



## **Intrasense**

Exercice clos le 31 décembre 2019

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG Audit



## Intrasense

Exercice clos le 31 décembre 2019

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Intrasense,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Intrasense relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 9 février 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

#### Fondement de l'opinion

##### ■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### ■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note relative aux changements d'estimations de l'annexe des comptes annuels exposant les changements d'estimations des durées d'amortissement des frais de recherche et développement, du calcul de la provision garantie clients et les reclassements des postes clients / fournisseurs des filiales en compte courant.

## Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

### ■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 9 février 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

### ■ Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

## ■ Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Montpellier, le 28 avril 2020

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

Marie-Thérèse Mercier

| ACTIF                     |                                                 | Exercice N<br>31/12/2019 12 |                                                   | Exercice N-1<br>31/12/2018 12 | Ecart N / N-1 |                   |
|---------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------|---------------|-------------------|
|                           |                                                 | Brut                        | Amortissements<br>et dépréciations<br>(à déduire) | Net                           | Net           |                   |
| ACTIF IMMOBILISÉ          | Capital souscrit non appelé (I)                 |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Frais d'établissement                           |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Frais de développement                          | 9 682 213                   | 8 253 126                                         | 1 429 088                     | 1 082 694     | 346 394 31.99     |
|                           | Concessions, brevets et droits similaires       | 169 837                     | 166 941                                           | 2 896                         | 5 172         | -2 275 -44.00     |
|                           | Fonds commercial (1)                            |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Autres immobilisations incorporelles            | 191 932                     |                                                   | 191 932                       |               | 191 932           |
|                           | Avances et acomptes                             |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | <b>Immobilisations corporelles</b>              |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Terrains                                        |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Constructions                                   |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Installations techniques, matériel et outillage |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Autres immobilisations corporelles              | 239 976                     | 179 272                                           | 60 704                        | 47 121        | 13 583 28.83      |
|                           | Immobilisations en cours                        |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Avances et acomptes                             |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | <b>Immobilisations financières (2)</b>          |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Participations mises en équivalence             |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Autres participations                           | 82 577                      | 82 577                                            |                               |               |                   |
|                           | Créances rattachées à des participations        |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Autres titres immobilisés                       | 14 580                      |                                                   | 14 580                        | 10 668        | 3 912 36.67       |
|                           | Prêts                                           | 58 053                      |                                                   | 58 053                        | 65 156        | -7 103 -10.90     |
|                           | Autres immobilisations financières              | 80 945                      |                                                   | 80 945                        | 34 501        | 46 444 134.62     |
|                           | <b>Total II</b>                                 | 10 520 114                  | 8 681 916                                         | 1 838 198                     | 1 245 311     | 592 887 47.61     |
| ACTIF CIRCULANT           | <b>Stocks et en cours</b>                       |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Matières premières, approvisionnements          |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | En-cours de production de biens                 |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | En-cours de production de services              |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Produits intermédiaires et finis                |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Marchandises                                    |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Avances et acomptes versés sur commandes        | 11 503                      |                                                   | 11 503                        |               | 11 503            |
|                           | <b>Créances (3)</b>                             |                             |                                                   |                               |               |                   |
|                           | Clients et comptes rattachés                    | 736 966                     | 94 485                                            | 642 481                       | 1 756 960     | -1 114 479 -63.43 |
|                           | Autres créances                                 | 3 700 738                   | 2 637 652                                         | 1 063 086                     | 880 706       | 182 380 20.71     |
|                           | Capital souscrit - appelé, non versé            |                             |                                                   |                               |               |                   |
| Comptes de Régularisation | Valeurs mobilières de placement                 |                             |                                                   |                               | 100 000       | -100 000 -100.00  |
|                           | Disponibilités                                  | 580 958                     |                                                   | 580 958                       | 258 579       | 322 379 124.67    |
|                           | Charges constatées d'avance (3)                 | 73 203                      |                                                   | 73 203                        | 52 380        | 20 823 39.75      |
|                           | <b>Total III</b>                                | 5 103 367                   | 2 732 137                                         | 2 371 231                     | 3 048 625     | -677 394 -22.22   |
|                           | Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)       |                             |                                                   |                               | 108 543       | -108 543 -100.00  |
|                           | Primes de remboursement des obligations (V)     |                             |                                                   |                               |               |                   |
| Comptes de Régularisation | Ecarts de conversion actif (VI)                 | 465                         |                                                   | 465                           | 832           | -367 -44.15       |
|                           | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>         | 15 623 946                  | 11 414 052                                        | 4 209 893                     | 4 403 311     | -193 418 -4.39    |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

0

| PASSIF                        |                                                  | Exercice N<br>31/12/2019 12 | Exercice N-1<br>31/12/2018 12 | Ecart N / N-1 |        |
|-------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------|--------|
|                               |                                                  |                             |                               | Euros         | %      |
| CAPITAUX<br>PROPRES           | Capital (Dont versé : 1 070 940 )                | 1 070 940                   | 948 285                       | 122 655       | 12.93  |
|                               | Primes d'émission, de fusion, d'apport           | 21 609 792                  | 21 275 844                    | 333 948       | 1.57   |
|                               | Ecart de réévaluation                            |                             |                               |               |        |
|                               | Réserves                                         |                             |                               |               |        |
|                               | Réserve légale                                   | 15 593                      | 15 593                        |               |        |
|                               | Réserves statutaires ou contractuelles           |                             |                               |               |        |
|                               | Réserves réglementées                            |                             |                               |               |        |
|                               | Autres réserves                                  |                             |                               |               |        |
| AUTRES<br>FONDS<br>PROPRES    | Report à nouveau                                 | -20 785 761                 | -19 277 022                   | -1 508 739    | -7.83  |
|                               | Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)       | 66 671                      | -1 508 739                    | 1 575 411     | 104.42 |
|                               | Subventions d'investissement                     |                             |                               |               |        |
|                               | Provisions réglementées                          |                             |                               |               |        |
|                               | Total I                                          | 1 977 236                   | 1 453 961                     | 523 275       | 35.99  |
| PROVISIONS                    | Produit des émissions de titres participatifs    |                             |                               |               |        |
|                               | Avances conditionnées                            | 708 988                     | 717 438                       | -8 450        | -1.18  |
|                               | Total II                                         | 708 988                     | 717 438                       | -8 450        | -1.18  |
| DETTE (1)                     | Provisions pour risques                          | 127 291                     | 216 627                       | -89 336       | -41.24 |
|                               | Provisions pour charges                          |                             |                               |               |        |
|                               | Total III                                        | 127 291                     | 216 627                       | -89 336       | -41.24 |
| Comptes de<br>Régularisation  | Dettes financières                               |                             |                               |               |        |
|                               | Emprunts obligataires convertibles               |                             |                               |               |        |
|                               | Autres emprunts obligataires                     |                             |                               |               |        |
|                               | Emprunts auprès d'établissements de crédit       | 320 000                     | 497 855                       | -177 855      | -35.72 |
|                               | Concours bancaires courants                      | 187                         | 496                           | -309          | -62.34 |
|                               | Emprunts et dettes financières diverses          |                             |                               |               |        |
|                               | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                             |                               |               |        |
|                               | Dettes d'exploitation                            |                             |                               |               |        |
|                               | Dettes fournisseurs et comptes rattachés         | 261 554                     | 835 649                       | -574 096      | -68.70 |
|                               | Dettes fiscales et sociales                      | 655 897                     | 530 212                       | 125 684       | 23.70  |
| TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V) | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  |                             |                               |               |        |
|                               | Autres dettes                                    | 4 474                       | 17 774                        | -13 300       | -74.83 |
|                               | Produits constatés d'avance (I)                  | 153 455                     | 131 476                       | 21 979        | 16.72  |
| Comptes de<br>Régularisation  | Total IV                                         | 1 395 567                   | 2 013 462                     | -617 896      | -30.69 |
|                               | Ecart de conversion passif (V)                   | 813                         | 1 822                         | -1 010        | -55.41 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V) |                                                  | 4 209 893                   | 4 403 311                     | -193 418      | -4.39  |

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 235 567

1 773 462

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                   | Exercice N 31/12/2019 12 |                  |                  | Exercice N-1<br>31/12/2018 12 | Ecart N / N-1 *  |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|------------------|---------------|
|                                                                                   | France                   | Exportation      | Total            |                               | Euros            | %             |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                                |                          |                  |                  |                               |                  |               |
| Ventes de marchandises                                                            | 48 265                   |                  | 48 265           | 44 659                        | 3 606            | 8.07          |
| Production vendue de biens                                                        | 537 060                  | 1 881 144        | 2 418 204        | 2 272 088                     | 146 116          | 6.43          |
| Production vendue de services                                                     | 462 876                  | 457 271          | 920 146          | 746 290                       | 173 857          | 23.30         |
| <b>Chiffre d'affaires NET</b>                                                     | <b>1 048 200</b>         | <b>2 338 415</b> | <b>3 386 615</b> | <b>3 063 036</b>              | <b>323 579</b>   | <b>10.56</b>  |
| Production stockée                                                                |                          |                  |                  |                               |                  |               |
| Production immobilisée                                                            |                          |                  | 898 211          | 707 539                       | 190 672          | 26.95         |
| Subventions d'exploitation                                                        |                          |                  |                  | 95 991                        | -95 991          | -100.00       |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                          |                  | 1 353 198        | 170 040                       | 1 183 159        | 695.81        |
| Autres produits                                                                   |                          |                  | 6 365            | 4 184                         | 2 181            | 52.12         |
| <b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>                                      |                          |                  | <b>5 644 389</b> | <b>4 040 790</b>              | <b>1 603 599</b> | <b>39.69</b>  |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                                 |                          |                  |                  |                               |                  |               |
| Achats de marchandises                                                            |                          |                  | 53 850           | 47 943                        | 5 908            | 12.32         |
| Variation de stock (marchandises)                                                 |                          |                  |                  |                               |                  |               |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                         |                          |                  | 85 096           | 87 639                        | -2 543           | -2.90         |
| Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)              |                          |                  |                  |                               |                  |               |
| Autres achats et charges externes *                                               |                          |                  | 1 368 342        | 1 330 769                     | 37 573           | 2.82          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                          |                  | 47 584           | 56 010                        | -8 427           | -15.04        |
| Salaires et traitements                                                           |                          |                  | 1 729 633        | 1 645 469                     | 84 164           | 5.11          |
| Charges sociales                                                                  |                          |                  | 755 782          | 737 375                       | 18 406           | 2.50          |
| Dotations aux amortissements et dépréciations                                     |                          |                  |                  |                               |                  |               |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |                          |                  | 415 615          | 761 690                       | -346 075         | -45.44        |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                          |                  |                  |                               |                  |               |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                          |                  | 18 525           | 424 505                       | -405 979         | -95.64        |
| Dotations aux provisions                                                          |                          |                  | 31 300           | 215 795                       | -184 496         | -85.50        |
| Autres charges                                                                    |                          |                  | 156 019          | 8 514                         | 147 505          | NS            |
| <b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>                                      |                          |                  | <b>4 661 745</b> | <b>5 315 709</b>              | <b>-653 965</b>  | <b>-12.30</b> |
| <b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>                                         |                          |                  | <b>982 644</b>   | <b>-1 274 919</b>             | <b>2 257 563</b> | <b>177.07</b> |
| <b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>                    |                          |                  |                  |                               |                  |               |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                       |                          |                  |                  |                               |                  |               |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                        |                          |                  |                  |                               |                  |               |

\* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois



# COMPTE DE RESULTAT

|                                                                              | Exercice N        | Exercice N-1      | Ecart N / N-1 *  |                |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
|                                                                              | 31/12/2019 12     | 31/12/2018 12     | Euros            | %              |
| <b>Produits financiers</b>                                                   |                   |                   |                  |                |
| Produits financiers de participations (3)                                    | 68                | 68                |                  |                |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) |                   |                   |                  |                |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                                    | 3 269             | 4 141             | -871             | -21.04         |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              | 1 805 388         |                   | 1 805 388        |                |
| Différences positives de change                                              | 103               | 6 664             | -6 561           | -98.46         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                |                   |                   |                  |                |
| <b>Total V</b>                                                               | <b>1 808 828</b>  | <b>10 872</b>     | <b>1 797 955</b> | <b>NS</b>      |
| <b>Charges financières</b>                                                   |                   |                   |                  |                |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    | 2 909 422         | 140 348           | 2 769 074        | NS             |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                           | 8 253             | 8 726             | -474             | -5.43          |
| Différences négatives de change                                              | 467               | 2 468             | -2 001           | -81.06         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement               |                   |                   |                  |                |
| <b>Total VI</b>                                                              | <b>2 918 142</b>  | <b>151 542</b>    | <b>2 766 600</b> | <b>NS</b>      |
| <b>2. Résultat financier (V-VI)</b>                                          | <b>-1 109 315</b> | <b>-140 670</b>   | <b>-968 645</b>  | <b>-688.59</b> |
| <b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>                   | <b>-126 671</b>   | <b>-1 415 589</b> | <b>1 288 918</b> | <b>91.05</b>   |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                                |                   |                   |                  |                |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                             | 12 099            | 6 065             | 6 034            | 99.48          |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                             | 1 805             | 25 251            | -23 446          | -92.85         |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              |                   |                   |                  |                |
| <b>Total VII</b>                                                             | <b>13 904</b>     | <b>31 316</b>     | <b>-17 412</b>   | <b>-55.60</b>  |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                               |                   |                   |                  |                |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                            | 166 508           | 400 758           | -234 250         | -58.45         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                            | 165               | 34 159            | -33 994          | -99.52         |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    |                   |                   |                  |                |
| <b>Total VIII</b>                                                            | <b>166 673</b>    | <b>434 917</b>    | <b>-268 243</b>  | <b>-61.68</b>  |
| <b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>                                   | <b>-152 770</b>   | <b>-403 601</b>   | <b>250 831</b>   | <b>62.15</b>   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)                |                   |                   |                  |                |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                                 | -346 112          | -310 451          | -35 661          | -11.49         |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                                      | <b>7 467 120</b>  | <b>4 082 978</b>  | <b>3 384 142</b> | <b>82.88</b>   |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                                | <b>7 400 448</b>  | <b>5 591 717</b>  | <b>1 808 731</b> | <b>32.35</b>   |
| <b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>         | <b>66 671</b>     | <b>-1 508 739</b> | <b>1 575 411</b> | <b>104.42</b>  |

\* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

## ANNEXE

Comptes annuels du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe aux comptes annuels, dont le total du bilan est de 4.209.893 Euros et dont le chiffre d'affaires est de 3.386.615 Euros. Le résultat est un bénéfice de 66.671 Euros.

Les comptes annuels clos au 31 décembre 2019 couvrent la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration qui s'est réuni le 9 février 2020.

Les comptes sociaux de l'exercice 2019 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation. En effet, la Société a procédé à une revue spécifique de ses besoins de financement et estime que compte tenu de la trésorerie nette disponible, de ses prévisions de chiffre d'affaires, elle couvrira ses besoins de financement sur les 12 mois à venir.

### Faits marquants de l'exercice

#### Activité

Au cours de cet exercice, la Société a accéléré son développement commercial et continué d'enrichir son offre et son portefeuille de produits.

Elle a continué d'intensifier sa prospection commerciale sur les marchés européen, américain et chinois, permettant de consolider le développement de son nouveau modèle de distribution indirecte débuté fin 2017 auprès d'industriels de l'imagerie.

Dans ce cadre et dans la continuité des comptes semestriels 2019, l'exercice clos le 31 décembre 2019 a été marqué par les faits suivants :

- Intrasense et 12 Sigma ont dévoilé leurs solutions innovantes d'intelligence artificielle au congrès de l'ECR 2019 ;
- Braincarta a choisi Myrian® pour industrialiser son application, en utilisant Myrian® Studio pour faire passer Elonav à l'échelle industrielle. Intrasense facilite et accélère l'accès au marché de Braincarta, qui adopte un positionnement unique en fournissant aux neurochirurgiens des solutions expertes de visualisation avancée et d'identification des régions du cerveau directement sur leur poste de travail. Ce choix stratégique ouvre de nouvelles opportunités commerciales sur le marché de l'imagerie médicale, avec une solution de visualisation spécialisée unique ;
- Intrasense et Radboud UMC ont signé un partenariat pluriannuel pour le déploiement de Myrian® XP Prostate. Sur la base de ce projet et de cette vision, la plateforme Myrian® et son module XP Prostate ont été sélectionnés par Radboud UMC pour devenir la solution de référence pour la lecture des images IRM de la prostate, avec à la clé un déploiement international auprès des centres experts. La solution développée par Intracense utilise des outils d'analyse avancés pour visualiser, caractériser et mesurer les examens issus des images IRM de la prostate. Elle fournit aussi des rapports structurés et s'intègre dans le flux clinique. Son déploiement au sein du réseau des centres experts dans les prochains mois renforcera sa position de leader en tant qu'outil clinique de référence mondiale. Ce déploiement cloud à grande échelle illustre également les capacités d'intégration de Myrian® développées au cours des derniers mois. Ce nouveau succès commercial pour Intracense auprès d'un leader mondial comme Radboud UMC va apporter une forte visibilité internationale ainsi que de nouveaux revenus commerciaux récurrents à la Société, leader dans le secteur des logiciels d'imagerie médicale ;
- Myrian® XP-Mammo a reçu son marquage CE ;
- Le Conseil d'Administration du 5 février 2019 a constaté la caducité du plan d'AGA n°2 mis en place le 24 octobre 2016. L'objet de ce plan était l'attribution gratuite d'actions à certains dirigeants de la Société, sous réserve de la réalisation de certaines conditions de performance au 24 janvier 2019. Ces conditions de performance n'ayant pas été atteintes, le plan n°2 a été déclaré caduc ;

- Intrasense™ a annoncé la fin du contrat de financement par obligations convertibles en actions conclu avec le fonds luxembourgeois European High Growth Opportunities Securitization Fund (EHGO).

Ce contrat de financement, conclu le 27 août 2018, prenait la forme d'une émission réservée d'obligations convertibles en actions. A la demande d'Intrasense™ et en accord avec le fonds EHGO, ce contrat de financement a pris fin le 18 décembre 2019.

Les termes de l'accord de résiliation du contrat prévoyaient (i) le tirage et le financement par EHGO de 2 dernières tranches de 125.000 euros de valeur nominale chacune, dans les conditions du contrat de financement avec conversion immédiate en actions des OCA émises, ainsi que (ii) le paiement par Intraseense™ d'une indemnité de résiliation du contrat d'un montant de 132.500 euros. Ces indemnités ont été comptabilisées dans le résultat exceptionnel de l'exercice.

Pour plus de précisions sur ce contrat de financement, voir la section 1.2.4 du présent rapport.

## **Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2019**

Néant.

## **Evolution prévisible et perspectives d'avenir de la Société et du Groupe**

L'hypothèse de la continuité de l'exploitation a été retenue par le Conseil d'Administration compte tenu de la trésorerie nette disponible au 31 décembre 2019, et des choix stratégiques mis en place par la nouvelle direction au cours des 2 dernières années qui démontrent une fois de plus leur pertinence avec, pour l'exercice 2019, un maintien de l'équilibre opérationnel, une large progression de l'ensemble des indicateurs financiers et un résultat net positif. La Société souhaite maintenir le cap pour les mois à venir. La gestion de la trésorerie reste une priorité et un élément déterminant, avec la mise en place d'une bonne gestion des échéances d'éléments composant le BFR et de la dette financière nette, tout comme les investissements permettant de construire la croissance dans les mois et les années à venir.

La Société a confirmé au cours de l'année 2019 sa capacité à positionner son offre sur les marchés internationaux, à développer son chiffre d'affaires de façon récurrente et à délivrer des solutions innovantes aux acteurs clé de la santé.

Elle consolide lors de cet exercice les résultats de l'exercice 2018, lequel constituait le premier exercice de mise en place de sa nouvelle stratégie, confirmant ainsi la pertinence de son positionnement sur des marchés B to B. En proposant aux industriels et aux éditeurs de système d'information de santé, des fonctionnalités d'imagerie de haut niveau, directement intégrables à leur offre, l'offre Myrian® Imaging Layer concrétise des partenariats aux revenus récurrents. Myrian® Studio permet de participer au développement de l'intelligence artificielle et du « deep learning », et donne à Intraseense un atout majeur pour se différencier fortement. Ces offres valorisent pleinement les technologies exclusives développées par l'entreprise, et leur commercialisation contribue au développement de la valeur de l'entreprise.

Les efforts commerciaux se poursuivent sur un nombre resserré de pays stratégiques tout en poursuivant une politique de réduction de coûts et de gains de productivité.

Cette dynamique doit déboucher durant l'exercice 2020, sur une accélération de la croissance, via le positionnement de la Société sur les marchés de l'UE et chinois.

La poursuite de l'enrichissement fonctionnel de l'offre Myrian® et sa participation active aux projets innovants de portée internationale HECAM et HYPMED renforcent par ailleurs le positionnement d'Intraseense comme spécialiste des solutions d'imagerie pour l'oncologie, de même que son programme de R&D pour la cardiologie.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

(Code de commerce - Art. R 123-196 1° et 2°; PCG Art. 531-1/1)

### **Principes et conventions générales**

Les comptes annuels au 31 décembre 2019 ont été élaborés et présentés en conformité du règlement ANC N°2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général modifié par le règlement n°2016-07, homologué par l'arrêté du 26 décembre 2016, dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base. Les comptes ont été préparés selon les mêmes principes comptables que ceux adoptés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

En application du règlement ANC n°2015-05, nouveau règlement obligatoire à toutes les entreprises industrielles et commerciales à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017, relatif aux instruments financiers à terme et opérations de couverture, la société Intrasense a estimé les impacts de reclassement en résultat d'exploitation des résultats de change réalisés sur les dettes et créances commerciales.

### **Exemption d'établissement de comptes consolidés**

Les « petits » groupes sont exemptés de l'obligation d'établir et de publier des comptes consolidés si l'ensemble constitué par la consolidante et les sociétés qu'elle contrôle de manière exclusive ou conjointe ne dépasse pas, pendant deux exercices consécutifs, sur la base des derniers comptes arrêtés, une taille déterminée par référence à deux des trois critères suivants (articles L.233-17 et R.233-16 du Code de commerce) :

- total de bilan  $\leq$  24 M€ ;
- total CA net  $\leq$  48 M€ ;
- nombre moyen de salariés  $\leq$  250.

Cette exemption s'applique à la condition qu'aucune des entreprises du groupe ne réponde à la définition d'entité d'intérêt public (articles L.233-17 et R.233-16 du Code de commerce).

A la clôture, les conditions d'exemption d'établissement de comptes consolidés par Intracense sont respectées.

### **Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

### **Informations générales complémentaires**

#### **Recours à des estimations**

Pour établir ces informations financières, la Direction de la Société doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données en notes annexes.

La Direction de la Société procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations. Les montants qui figureront dans les futurs états financiers sont susceptibles de différer des estimations présentes en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes. Les principales estimations faites par la direction pour l'établissement des états financiers concernent la valorisation et les durées d'utilité des actifs opérationnels, corporels et incorporels, les créances clients, le montant des provisions pour risques et autres provisions liées à l'activité, la valorisation des titres de participation des filiales et les créances rattachées, ainsi que les hypothèses retenues pour le calcul des obligations liées aux avantages du personnel.

## **Principes comptables appliqués**

### **Immobilisations**

#### **Frais de développement**

Les dépenses de développement sont inscrites au bilan lorsqu'elles se rapportent à des projets nettement individualisés, pour lesquels les chances de réussite technique et de rentabilité commerciale sont sérieuses et dont les coûts sont distinctement établis. Il s'agit du développement des briques logicielles et logiciels Myrian® commercialisés. Les briques technologiques développées depuis 2007 sont toujours utilisées dans la version du logiciel en cours de commercialisation, conformément à la « roadmap » produit. Intrasense édite deux versions du logiciel Myrian® par an : les nouvelles versions correspondent à l'ajout de nouvelles fonctionnalités ou nouveaux modules mais elles reposent toujours sur les mêmes socles logiciels. Ces frais de développement avaient été amortis dès l'origine sur la durée de vie des produits, estimée à 5 ans.

L'estimation en vigueur depuis 2014 a donc été révisée et la durée d'amortissement portée à 5 ans à compter de l'exercice 2019 contre 3 ans antérieurement (cf. présentation de l'impact infra).

Les frais d'emprunts nécessaires à la production de ces immobilisations ne sont pas pris en compte dans la détermination du coût d'acquisition.

#### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (frais d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts nécessaires à l'acquisition de ces immobilisations ne sont pas pris en compte dans la détermination du coût d'acquisition.

#### **Immobilisations financières**

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'achat.

#### **Evaluation des amortissements**

(Code du commerce Art. R 123-196 2°)

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

| Catégorie                   | Mode     | Durée                 |
|-----------------------------|----------|-----------------------|
| Constructions               | Linéaire | 10 à 50 ans           |
| Agencements et aménagements | Linéaire | 10 à 20 ans           |
| Installations techniques    | Linéaire | 5 à 10 ans            |
| Matériels et outillages     | Linéaire | 5 à 10 ans            |
| Matériel de transport       | Linéaire | 4 à 5 ans             |
| Matériel de bureau          | Linéaire | 5 à 10 ans            |
| Mobilier                    | Linéaire | 5 à 10 ans            |
| Frais de R&D                | Linéaire | 5 ans ( n-1 en 3 ans) |

## Dépréciation d'actifs

Les immobilisations doivent être soumises à des tests de perte de valeur dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur. Pour apprécier la présence d'un indice de perte de valeur, l'entreprise considère les indices externes et internes suivants :

### *Indices externes :*

- Une diminution de la valeur de marché de l'actif supérieure à l'effet attendu du passage du temps ou de l'utilisation normale de l'actif ;
- Des changements importants, ayant un effet négatif sur l'entité, intervenus, au cours de l'exercice ou dans un proche avenir, dans l'environnement technique, économique ou juridique ou sur le marché dans lequel l'entreprise opère ou auquel l'actif est dévolu ;
- Une augmentation durant l'exercice des taux d'intérêt du marché ou autres taux de rendement du marché avec une probabilité que ces augmentations diminuent de façon significative les valeurs vénale et/ou d'usage de l'actif.

### *Indices internes :*

- Existence d'un indice d'obsolescence ou de dégradation physique d'un actif non prévu par le plan d'amortissement ;
- Des changements importants dans le mode d'utilisation de l'actif ;
- Des performances de l'actif inférieures aux prévisions ;
- Une baisse sensible du niveau des flux futurs de trésorerie générés par la société.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est alors effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

- La valeur nette comptable d'une immobilisation correspond à sa valeur brute diminuée, pour les immobilisations amortissables, des amortissements cumulés et des dépréciations.
- La valeur actuelle est une valeur d'estimation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité du bien pour la société. Elle résulte de la comparaison entre la valeur vénale et la valeur d'usage. La valeur vénale correspond au montant qui pourrait être obtenu, à la date de la clôture, de la vente de l'actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, net des coûts de sortie.

## Titres de participations.

Une dépréciation des immobilisations financières est constituée lorsque la valeur actuelle de ces titres est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle repose soit sur la valeur vénale soit sur la valeur d'utilité en fonction de la stratégie de la société sur ces titres de participations :

- La valeur vénale est le montant qui pourrait être obtenu, à la date de clôture, de la vente d'un actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, nette des coûts de sortie. Les coûts de sortie sont les coûts directement attribuables à la sortie d'un actif, à l'exclusion des charges financières et de la charge d'impôt sur le résultat.
- La valeur d'utilité est appréciée, pour les titres de participation, sur la base d'une approche multicritères comprenant notamment la méthode des flux de trésorerie actualisés. Ces critères sont pondérés par les effets de détention de ces titres en termes de stratégie ou de synergie eu égard aux autres participations détenues.

## **Provisions pour risques et charges et passifs éventuels**

Une provision est constituée lorsqu'il existe une obligation actuelle résultant d'événements passés à l'égard d'un tiers qui provoquera de manière certaine ou probable une sortie de ressources estimable de façon fiable au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Les provisions sont évaluées en fonction de la meilleure estimation des dépenses prévisibles.

Dans le cadre de la fourniture de licences à ses clients, la société Intrasure apporte contractuellement une garantie d'un an à l'utilisateur. A ce titre, la société Intrasure a comptabilisé une provision d'exploitation pour faire face à cet engagement. La provision pour garantie était calculée sur la base de 5% du chiffre d'affaires « ventes de licences » réalisé sur les 4 trimestres précédents, pondérés par antériorité. Il est à noter qu'une réestimation des modalités de l'estimation de la provision pour garantie client a été opérée lors de l'exercice 2019, basée d'après le nombre réel de demandes (impacts présentés infra)

Des procédures prud'homales ont été initiées par des anciens salariés ou dirigeants de la société Intrasure lors de l'exercice 2018. Le total des demandes s'élève à 0,3 M€. La Direction d'Intrasure et ses avocats ont procédé à une analyse des risques associés à ces procédures depuis 2018 et ont conclu que les conditions de comptabilisation d'une provision n'étaient pas atteintes à savoir la probabilité d'une sortie de ressource estimable de façon fiable. Ces procédures constituent donc un passif éventuel pour la société Intrasure.

Il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage (y compris toute procédure dont la société Intrasure a connaissance, qui est en cours ou dont elle est menacée) qui pourrait avoir ou a eu au cours des douze derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la société, autres celles mentionnées précédemment.

## **Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires « ventes de biens » est principalement constitué de la vente de licences en mode indirect auprès de distributeurs ou partenaires industriels de type OEM ou directement auprès de cliniques ou centres hospitaliers. La reconnaissance du chiffre d'affaires est réalisée lors du transfert des risques et avantages, correspondant à la date de mise à disposition des licences chez le partenaire ou le client final (ventes directes).

Le chiffre d'affaires services correspond à l'activité de maintenance. Il est reconnu linéairement sur la durée du contrat. Les paiements partiels reçus sur les contrats sont enregistrés en "avances et acomptes clients".

## **Créances clients**

Les créances clients sont constatées lors du transfert des risques et avantages.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire de ces créances présente un risque quant à sa recouvrabilité.

## **Crédit impôt recherche**

Les entreprises industrielles et commerciales imposées selon le régime réel et qui effectuent des dépenses de recherche peuvent bénéficier d'un crédit d'impôt au titre de leurs activités de recherche.

Le crédit d'impôt est calculé par année civile et s'impute sur l'impôt dû par l'entreprise au titre de l'année au cours de laquelle les dépenses de recherche ont été engagées. L'entreprise ne payant pas d'impôt sur les sociétés demande le remboursement du crédit impôt recherche.

Le crédit d'impôt recherche est comptabilisé en diminution du poste « Impôts sur les bénéfices ».

## **Evaluation des valeurs mobilières de placement**

(Code de commerce Art. R 123-196)

Les titres de placement sont évalués au coût de revient d'acquisition majoré des revenus courus de la période, ou à la valeur de marché si celle-ci est inférieure.

La société Intrasure, habilitée conformément aux dispositions légales et réglementaires, à procéder à des opérations d'achat de ses titres dans le cadre du programme de rachat d'actions autorisé par l'Assemblée Générale a conclu un contrat de liquidité avec la société TSAF. Ce contrat autorise la société TSAF à réaliser des interventions à l'achat comme à la vente en vue de favoriser la liquidité des titres de la société INTRASURE et la régularité de leur cotation sur le marché Euronext Growth.

### **Disponibilités en Euros**

(Code de commerce Art. R 123-196 1° et 2°)

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### **Disponibilités en devises**

(PCG Art. 342-7)

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Les charges ou produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les créances, disponibilités et dettes en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

### **Créances et dettes inter-entreprises**

Les créances et les dettes détenues à l'égard des filiales d'Intrasense, qui étaient à l'ouverture comptabilisées dans les créances rattachées aux participations ou dans les créances / dettes fournisseurs, ont été reclassées en compte courant d'associé à la clôture (cf. infra impact). Les flux correspondants sont rémunérés à la moyenne des taux effectifs moyens des prêts à taux variables aux entreprises d'une durée supérieure à 2 ans (« TMP »). Le TMP retenu sera celui publié pour chaque trimestre par le BOFIP.



## PRESENTATION DES ELEMENTS FINANCIERS

Les montants présentés dans les tableaux ci-dessous sont exprimés en euros, sauf mention particulière.

### Notes sur les changements d'estimations (durée d'amortissement, garantie clients) et les reclassements des postes clients / fournisseurs de nos filiales en compte-courant :

#### Amortissements R&D

| Libellé           | Valeur initiale | Amortissement 2019  |                     |                   | Amortissement 2020  |                     |                   |
|-------------------|-----------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
|                   |                 | Ancienne estimation | Nouvelle estimation | Diff.             | Ancienne estimation | Nouvelle estimation | Diff.             |
| Frais de R&D 2016 | 675 276,73      | 112 546,12          | 45 933,62           | 66 612,50         | -                   | 65 070,78           | - 65 070,78       |
| Frais de R&D 2017 | 769 486,40      | 256 495,47          | 109 619,98          | 146 875,49        | 128 247,73          | 153 897,28          | - 25 649,55       |
| Frais de R&D 2018 | 707 539,00      | 235 846,33          | 133 213,30          | 102 633,03        | 235 846,33          | 133 213,30          | 102 633,03        |
| Frais de R&D 2019 | 706 279,00      | 117 713,17          | 71 208,40           | 46 504,77         | 235 426,33          | 141 255,80          | 94 170,53         |
|                   |                 | <b>722 601,09</b>   | <b>359 975,30</b>   | <b>362 625,79</b> | <b>599 520,40</b>   | <b>493 437,16</b>   | <b>106 083,24</b> |

#### Garantie Clients

| Provision | Ancienne estimation | Nouvelle estimation | Diff.            |
|-----------|---------------------|---------------------|------------------|
|           | <b>91 747,11</b>    | <b>31 299,72</b>    | <b>60 447,39</b> |

#### Filiales

| Soldes | Comptes Clients |               | Comptes Fournisseurs |               | Comptes financiers |               | Totaux        |               | Comptes Courants |               |
|--------|-----------------|---------------|----------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|---------------|
|        | au 30/06/2019   | au 31/12/2019 | au 30/06/2019        | au 31/12/2019 | au 30/06/2019      | au 31/12/2019 | au 30/06/2019 | au 31/12/2019 | au 30/06/2019    | au 31/12/2019 |
| Chine  | 1 518 320,21    | 1 951 602,70  | 427 323,37           | 562 594,51    | -                  | -             | 1 090 996,84  | 1 389 008,19  | -                | 1 389 008,19  |
| USA    | -               | -             | -                    | -             | 1 705 929,83       | 1 818 556,18  | 1 705 929,83  | 1 818 556,18  | -                | 1 808 634,69  |

### Notes sur les postes de l'actif du bilan

#### Etat des immobilisations

|                                                            | Valeur brute début d'exercice | Augmentations |              |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------|--------------|
|                                                            |                               | Réévaluations | Acquisitions |
| Frais établissement recherche développement TOTAL          | 8 975 934                     |               | 706 279      |
| Autres immobilisations incorporelles TOTAL                 | 169 837                       |               | 191 932      |
| Terrains                                                   |                               |               |              |
| Constructions sur sol propre                               |                               |               |              |
| Constructions sur sol d'autrui                             |                               |               |              |
| Installations générales agencements aménagements constr.   |                               |               |              |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel | 55 972                        |               | 8 531        |
| Installations générales agencements aménagements divers    |                               |               |              |
| Matériel de transport                                      |                               |               |              |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier               | 152 746                       |               | 25 275       |
| Emballages récupérables et divers                          |                               |               |              |
| Immobilisations corporelles en cours                       |                               |               |              |
| Avances et acomptes                                        |                               |               |              |
| TOTAL                                                      | 208 718                       |               | 33 806       |
| Participations évaluées par mises en équivalence           |                               |               |              |
| Autres participations                                      | 1 690 509                     |               | 196 624      |
| Autres titres immobilisés                                  | 10 668                        |               | 10 080       |
| Prêts, autres immobilisations financières                  | 99 657                        |               | 46 444       |
| TOTAL                                                      | 1 800 834                     |               | 253 148      |
| TOTAL GENERAL                                              | 11 155 323                    |               | 1 185 164    |

|                                                            |               | Diminutions   |          | Valeur brute en fin d'exercice | Réévaluation<br>Valeur d'origine fin exercice |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------|--------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                            |               | Poste à Poste | Cessions |                                |                                               |
| Frais établissement et de développement                    | TOTAL         |               |          | 9 682 213                      | 9 682 213                                     |
| Autres immobilisations incorporelles                       | TOTAL         |               |          | 361 769                        | 361 769                                       |
| Terrains                                                   |               |               |          |                                |                                               |
| Constructions sur sol propre                               |               |               |          |                                |                                               |
| Constructions sur sol d'autrui                             |               |               |          |                                |                                               |
| Installations générales agencements aménagements constr.   |               |               |          |                                |                                               |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel |               |               | 2 548    | 61 955                         | 61 955                                        |
| Installations générales agencements aménagements divers    |               |               |          |                                |                                               |
| Matériel de transport                                      |               |               |          |                                |                                               |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier               |               |               |          | 178 021                        | 178 021                                       |
| Emballages récupérables et divers                          |               |               |          |                                |                                               |
| Immobilisations corporelles en cours                       |               |               |          |                                |                                               |
| Avances et acomptes                                        |               |               |          |                                |                                               |
|                                                            | TOTAL         |               | 2 548    | 239 976                        | 239 976                                       |
| Participations évaluées par mises en équivalence           |               |               |          |                                |                                               |
| Autres participations                                      | 1 804 556     |               |          | 82 577                         | 82 577                                        |
| Autres titres immobilisés                                  |               |               | 6 168    | 14 580                         | 14 580                                        |
| Prêts, autres immobilisations financières                  |               |               | 7 103    | 138 998                        | 138 998                                       |
|                                                            | TOTAL         | 1 804 556     | 13 271   | 236 155                        | 236 155                                       |
|                                                            | TOTAL GENERAL | 1 804 556     | 15 819   | 10 520 113                     | 10 520 113                                    |

Au cours de l'année 2019, l'activation des dépenses de développement représente un montant total de 898 k€, dont 192 k€ représentant les frais de R&D réalisés par la filiale chinoise Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd et comptabilisés en immobilisations incorporelles en cours.

Les créances rattachées à des participations concernant la filiale Intrasure Inc. aux USA s'élèvent à 1 690,5 k€ et sont désormais enregistrées en compte courant.

### **Etat des amortissements**

| Situations et mouvements de l'exercice                     | Montant début d'exercice | Dotations de l'exercice | Diminutions Reprises | Montant fin d'exercice |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|
| Frais établissement recherche développement                | TOTAL                    | 7 893 240               | 359 885              | 8 253 125              |
| Autres immobilisations incorporelles                       | TOTAL                    | 164 665                 | 2 275                | 166 940                |
| Terrains                                                   |                          |                         |                      |                        |
| Constructions sur sol propre                               |                          |                         |                      |                        |
| Constructions sur sol d'autrui                             |                          |                         |                      |                        |
| Installations générales agencements aménagements constr.   |                          |                         |                      |                        |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel |                          |                         |                      |                        |
| Installations générales agencements aménagements divers    | 35 246                   | 6 101                   | 2 383                | 38 964                 |
| Matériel de transport                                      |                          |                         |                      |                        |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier               | 126 351                  | 13 956                  |                      | 140 307                |
| Emballages récupérables et divers                          |                          |                         |                      |                        |
|                                                            | TOTAL                    | 161 597                 | 20 057               | 179 271                |
|                                                            | TOTAL GENERAL            | 8 219 502               | 382 217              | 8 599 336              |

| Ventilation des dotations de l'exercice                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Amortissements linéaires                                          | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels | Amortissements dérogatoires |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                   |                           |                              | Dotations                   | Reprises |
| Frais étab.rech.développ.<br>TOTAL                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 359 885                                                           |                           |                              |                             |          |
| Autres immo. incorporelles<br>TOTAL                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2 275                                                             |                           |                              |                             |          |
| Terrains<br>Constructions sur sol propre<br>Constructions sur sol d'autrui<br>Instal.générales<br>agenc.aménag.constr.<br>Instal.techniques matériel outillage indus.<br>Instal.générales<br>agenc.aménag.divers<br>Matériel de transport<br>Matériel de bureau informatique<br>mobilier<br>Emballages récupérables et divers<br>TOTAL | 6 101<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>13 956<br><br>20 057 |                           |                              |                             |          |
| TOTAL GENERAL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 382 217                                                           |                           |                              |                             |          |

Les amortissements constatés au titre des frais activés antérieurement ou au cours de l'exercice, représentent 360 k€.

### **Etat des échéances des créances**

| Etat des créances                                             | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|---------------------------------------------------------------|--------------|----------------|---------------|
| Créances rattachées à des participations                      |              |                |               |
| Prêts                                                         | 58 053       |                | 58 053        |
| Autres immobilisations financières                            | 80 945       |                | 80 945        |
| Clients douteux ou litigieux                                  | 94 485       | 94 485         |               |
| Autres créances clients                                       | 642 481      | 642 481        |               |
| Créances représentatives de titres prêtés                     |              |                |               |
| Personnel et comptes rattachés                                | 98           | 98             |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                 | 17 528       | 17 528         |               |
| Impôts sur les bénéfices                                      | 353 403      | 353 403        |               |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                    | 28 051       | 28 051         |               |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                  |              |                |               |
| Divers Etat et autres collectivités publiques                 | 95 991       | 95 991         |               |
| Groupe et associés                                            | 3 197 643    | 3 197 643      |               |
| Débiteurs divers                                              | 8 023        | 8 023          |               |
| Charges constatées d'avance                                   | 73 203       | 73 203         |               |
| TOTAL                                                         | 4 649 904    | 4 510 906      | 138 998       |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice                |              |                |               |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice        |              |                |               |
| Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |              |                |               |

Au 31 décembre 2019, les créances sont essentiellement constituées du crédit impôt recherche pour 323 k€, des créances clients pour 737 k€ et des comptes courants envers Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd et Intrasure Inc., pour 3.311 k€.

## **Etat des dépréciations**

| <b>Provision pour dépréciation</b>     | <b>Montant début d'exercice</b> | <b>Augmentations Dotations</b> | <b>Diminutions Montants utilisés</b> | <b>Diminutions Montants non utilisés</b> | <b>Montant fin d'exercice</b> |
|----------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------|
| Sur immobilisations incorporelles      |                                 |                                |                                      |                                          |                               |
| Sur immobilisations corporelles        |                                 |                                |                                      |                                          |                               |
| Sur titres mis en équivalence          |                                 |                                |                                      |                                          |                               |
| Sur titres de participation            | 82 577                          |                                |                                      |                                          | 82 577                        |
| Sur autres immobilisations financières | 1 607 932                       | 196 624                        | 1 804 556                            |                                          |                               |
| Sur stocks et en-cours                 |                                 |                                |                                      |                                          |                               |
| Sur comptes clients                    | 1 241 537                       | 18 525                         | 1 165 577                            |                                          | 94 485                        |
| Sur compte courant                     |                                 | 2 637 652                      |                                      |                                          | 2 637 652                     |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>2 932 046</b>                | <b>2 852 801</b>               | <b>2 970 133</b>                     |                                          | <b>2 814 714</b>              |

Les participations financières représentant les titres de Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd et Intrasense Inc. apparaissent au bilan pour une valeur brute de 83 k€ et sont intégralement dépréciées au 31 décembre 2019.

Les comptes courants avec Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd et Intrasense Inc. sont dépréciés à hauteur de 2.638 k€.

Créances clients :

Une reprise de provision pour dépréciation des créances clients d'un montant de 1.183,8 k€ a été effectuée sur la période, principalement en relation avec le reclassement des postes clients et fournisseurs des filiales en compte courant et des créances ont été dépréciées à hauteur de 18,5 k€ compte tenu de leur risque de non-recouvrement.

## **Trésorerie**

Au 31 décembre 2019, la Société détenait 42 000 actions en propre au travers de son contrat de liquidité avec TSAF, pour une valeur au bilan de 10.080 €.

|                                        |               |
|----------------------------------------|---------------|
| Actions en propre au 31/12/2018        | 31.500        |
| Achats 2019                            | 256.661       |
| Ventes 2019                            | 246.161       |
| <b>Actions en propre au 31/12/2019</b> | <b>42.000</b> |

La Société n'a procédé à aucun autre achat d'actions dans le cadre de son programme de rachat au cours de l'exercice 2019.

La trésorerie de la Société à la clôture s'élève à 581 k€.

## **Produits à recevoir**

(Code de commerce Art. R 123-196)

| <b>Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan</b> | <b>Montant</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations                                        |                |
| Autres immobilisations financières                                              |                |
| Créances clients et comptes rattachés                                           | 74 610         |
| Autres créances                                                                 | 113 519        |
| Valeurs mobilières de placement                                                 |                |
| Disponibilités                                                                  |                |
| <b>Total</b>                                                                    | <b>188 129</b> |

## **Charges constatées d'avance**

| <b>Charges constatées d'avance</b> | <b>Montant</b> |
|------------------------------------|----------------|
| Charges d'exploitation             | 73 203         |
| Charges financières                |                |
| Charges exceptionnelles            |                |
| Total                              | 73 203         |

## **Note sur les postes du passif du Bilan**

### **Etat des échéances des dettes**

| <b>Etat des dettes</b>                                   | <b>Montant brut</b> | <b>A 1 an au plus</b> | <b>De 1 à 5 ans</b> | <b>A plus de 5 ans</b> |
|----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                       |                     |                       |                     |                        |
| Autres emprunts obligataires                             |                     |                       |                     |                        |
| Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine | 187                 | 187                   |                     |                        |
| Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine | 1 028 988           | 231 550               | 797 438             |                        |
| Emprunts et dettes financières divers                    |                     |                       |                     |                        |
| Fournisseurs et comptes rattachés                        | 261 554             | 261 554               |                     |                        |
| Personnel et comptes rattachés                           | 272 024             | 272 024               |                     |                        |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            | 323 626             | 323 626               |                     |                        |
| Impôts sur les bénéfices                                 |                     |                       |                     |                        |
| Taxe sur la valeur ajoutée                               | 51 153              | 51 153                |                     |                        |
| Obligations cautionnées                                  |                     |                       |                     |                        |
| Autres impôts taxes et assimilés                         | 13 022              | 13 022                |                     |                        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés          |                     |                       |                     |                        |
| Groupe et associés                                       |                     |                       |                     |                        |
| Autres dettes                                            | 4 474               | 4 474                 |                     |                        |
| Dettes représentatives de titres empruntés               |                     |                       |                     |                        |
| Produits constatés d'avance                              | 153 455             | 153 455               |                     |                        |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>2 108 483</b>    | <b>1 311 048</b>      | <b>797 438</b>      |                        |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                   |                     |                       |                     |                        |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                  | 177 685             |                       |                     |                        |
| Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys. |                     |                       |                     |                        |

Les emprunts remboursés en cours d'exercice, s'expliquent notamment par le remboursement de l'emprunt souscrit antérieurement auprès de la Banque Populaire du Sud (en totalité) et de la BPI (cf. infra Emprunts auprès des établissements de crédits).

De plus les dettes comprennent un moratoire négocié auprès des caisses sociales pour 101,6 k€, en lien avec la mise en place de la gestion des échéances du BFR présentée en préambule de l'annexe.

## Etat des provisions

| Provisions pour risques et charges          | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|---------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Litiges                                     |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Garanties données aux clients               | 84 372                   | 31 300                  | 84 372                        |                                   | 31 300                 |
| Pertes sur marchés à terme                  |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Amendes et pénalités                        |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Pertes de change                            | 832                      |                         | 832                           |                                   |                        |
| Pensions et obligations similaires          |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Impôts                                      |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Renouvellement des immobilisations          |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Gros entretien et grandes révisions         |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Charges sociales et fiscales congés à payer |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Autres provisions pour risques et charges   | 131 423                  |                         | 35 432                        |                                   | 95 991                 |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>216 627</b>           | <b>31 300</b>           | <b>120 636</b>                |                                   | <b>127 291</b>         |

| Provision pour dépréciation                                                       | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Sur immobilisations incorporelles                                                 |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Sur immobilisations corporelles                                                   |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Sur titres mis en équivalence                                                     |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Sur titres de participation                                                       | 82 577                   |                         |                               |                                   | 82 577                 |
| Sur autres immobilisations financières                                            | 1 607 932                | 196 624                 | 1 804 556                     |                                   |                        |
| Sur stocks et en-cours                                                            |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Sur comptes clients                                                               | 1 241 538                | 18 525                  | 1 165 577                     |                                   | 94 485                 |
| Sur compte courant                                                                |                          | 2 637 652               |                               |                                   | 2 637 652              |
| <b>TOTAL</b>                                                                      | <b>2 932 047</b>         | <b>2 852 802</b>        | <b>2 970 134</b>              |                                   | <b>2 814 714</b>       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                              | <b>3 148 674</b>         | <b>2 884 102</b>        | <b>3 090 770</b>              |                                   | <b>2 942 005</b>       |
| <b>Dont dotations et reprises</b>                                                 |                          |                         |                               |                                   |                        |
| d'exploitation                                                                    |                          | 49 825                  | 1 285 382                     |                                   |                        |
| financières                                                                       |                          | 2 834 276               | 1 805 388                     |                                   |                        |
| exceptionnelles                                                                   |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice |                          |                         |                               |                                   |                        |

## Composition du capital social

(Code du commerce Art. R 123-197 ; PCG Art. 531-3 et 532-12)

| Différentes catégories de titres | Valeurs nominales en euros | Nombre de titres  |                  |            |                   |
|----------------------------------|----------------------------|-------------------|------------------|------------|-------------------|
|                                  |                            | Au début          | Créés            | Remboursés | En fin (*)        |
| ACTIONS ORDINAIRES               | 0,0500                     | 12 225 049        |                  |            | 12 225 049        |
| OCABSA Converties                | 0,0500                     | 6 740 648         | 2 453 101        |            | 9 193 749         |
| BSA convertis                    | 0,0500                     |                   | 0                |            | 0                 |
| <b>TOTAL</b>                     |                            | <b>18 965 697</b> | <b>2 453 101</b> | <b>0</b>   | <b>21 418 798</b> |

(\*) le capital social de la Société n'a pas évolué depuis le 31 décembre 2019.

### **Mouvements des capitaux propres**

| (En Euros)              | Situation Ouverture | Variation en plus | Variation en moins | Situation Clôture |
|-------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Capital                 | 948 284             | 122 655           |                    | 1 070 939         |
| Primes liées au capital | 21 275 844          | 377 345           | 43 397             | 21 609 792        |
| Réserve légale          | 15 593              |                   |                    | 15 593            |
| Provisions réglementées |                     |                   |                    |                   |
| Report à nouveau        | -19 277 022         | -1 508 739        |                    | -20 785 761       |
| Résultat de la période  | -1 508 739          | 66 671            | -1 508 739         | 66 671            |
| TOTAL                   | 1 453 961           | -942 068          | -1 465 342         | 1 977 235         |

### **Autres titres ouvrant droit au capital**

#### Obligations convertibles en actions

Néant

#### Bons de souscription en actions (BSA Bracknor)

A la date du présent rapport, l'intégralité des tranches d'OCABSA Bracknor ont été tirées, toutes les OCA ont été converties et il existe 6.357.055 BSA en circulation, pouvant donner lieu à l'émission de 6.357.055 actions nouvelles, dont les caractéristiques sont détaillées ci-dessous :

| Date d'émission | Nombre    | Prix d'exercice | Durée de validité |
|-----------------|-----------|-----------------|-------------------|
| 18.02.2016      | 986.842   | 0,76            | 18/02/2021        |
| 29.09.2016      | 1.052.631 | 0,95            | 29/09/2021        |
| 06.04.2017      | 1.315.789 | 0,76            | 06/04/2021        |
| 20.02.2018      | 1.612.904 | 0,62            | 20/02/2023        |
| 02.05.2018      | 1.388.889 | 0,63            | 02/05/2023        |

Bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSPCE)

Le tableau ci-dessous présente les BSPCE existants au 31 décembre 2019 :

| Titres                                                                                      | BSPCE 2011 n° 1                                                      | BSPCE 2011 n° 2                                                      | BSPCE 2011 n°3                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Date d'attribution                                                                          | 19 mai 2011                                                          | 19 mai 2011                                                          | 19 mai 2011                                                          |
| Nombre de BSPCE émis et attribués                                                           | 1.833                                                                | 1.833                                                                | 1.833                                                                |
| Nombre de BSPCE émis et non attribués                                                       | 0                                                                    | 0                                                                    | 0                                                                    |
| Nombre de BSPCE émis et exercés                                                             | 450                                                                  | 0                                                                    | 0                                                                    |
| Prix d'exercice par action nouvelle souscrite                                               | 4,135 €<br>(0,05 € de valeur nominale et 4,085 de prime d'exercice)  | 4,135 €<br>(0,05 € de valeur nominale et 4,085 de prime d'exercice)  | 4,135 €<br>(0,05 € de valeur nominale et 4,085 de prime d'exercice)  |
| Date limite d'exercice des BSPCE                                                            | 10 ans à compter de leur attribution sauf cas de décès ou invalidité | 10 ans à compter de leur attribution sauf cas de décès ou invalidité | 10 ans à compter de leur attribution sauf cas de décès ou invalidité |
| Parité                                                                                      | 1 BSPCE 2011 n°1 pour 20 actions ordinaires nouvelles                | 1 BSPCE 2011 n°2 pour 20 actions ordinaires nouvelles                | 1 BSPCE 2011 n°3 pour 20 actions ordinaires nouvelles                |
| Nombre d'actions nouvelles pouvant être souscrites sur exercice des BSPCE en circulation    | 27.660                                                               | 36.660                                                               | 36.660                                                               |
| Dilution maximale en actions et en pourcentage issue de l'exercice des BSPCE en circulation | 100.980 actions                                                      |                                                                      |                                                                      |

<sup>1</sup> Par dérogation à ce qui précède, les BSPCE 2011 n°1 devront être exercés par le bénéficiaire ou ses ayants-droits, à peine de caducité automatique et de plein droit, dans le délai de six (6) mois à compter :

- (i) de la survenance du décès, en cas de décès ; où
- (ii) de la survenance d'une incapacité, en cas d'incapacité correspondant au classement dans les deuxième et troisième catégories prévues par l'article 341-1 du Code de la sécurité sociale.

<sup>2</sup> Mêmes dérogations que pour les BSPCE 2011 n°1.

<sup>3</sup> Mêmes dérogations que pour les BSPCE 2011 n°1.



Le tableau ci-dessous présente les stock-options existantes au 31 décembre 2019 :

| Type de titres                                        | Options 2013-1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Options 2013-2                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nombre d'Options émises et attribuées                 | 172.000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 50.000                                                                                                                                          |
| Nombre d'Options émises et non attribuées             | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0                                                                                                                                               |
| Nombre d'Option exercées                              | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0                                                                                                                                               |
| Date de l'assemblée générale (principe d'émission)    | 16 décembre 2011                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 16 décembre 2011                                                                                                                                |
| Date de la décision sociale portant sur l'attribution | 20 mai 2013                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 20 mai 2013                                                                                                                                     |
| Prix d'exercice par action nouvelle souscrite         | 6,62 €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 6,62 €                                                                                                                                          |
| Date limite d'exercice des Options                    | Huit (8) ans à compter de la date d'attribution, soit jusqu'au 20 mai 2021.                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Huit (8) ans à compter de la date d'attribution, soit jusqu'au 20 mai 2021.                                                                     |
| Parité                                                | 1 Option 2013-1 pour 1 action ordinaire nouvelle (sous réserve de l'atteinte de conditions de performance)                                                                                                                                                                                                                                                        | 1 Option 2013-2 pour 1 action ordinaire nouvelle                                                                                                |
| Conditions générales d'exercice                       | <p>Les Options 2013-1 exerçables peuvent être exercées par les bénéficiaires selon les modalités suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 50% sans condition et à tout moment dans le délai d'exercice ;</li> <li>- 50% à tout moment dans le délai d'exercice sous réserve de la réalisation cumulative des objectifs de performance.</li> </ul> | Les Options 2013-2 exerçables peuvent être exercées par les Bénéficiaires sans condition et à tout moment dans le délai d'exercice de huit ans. |
| Nombre d'actions nouvelles pouvant être souscrites    | 172.000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 50.000                                                                                                                                          |

Depuis la clôture de l'exercice 2019, aucune Option 2013-1 ou 2013-2 n'a été exercée et aucune nouvelle Option n'a été attribuée.

#### Calendrier d'exercice des Options 2013-1

|                   | Options 2013-1 non exerçables | Options 2013-1 exerçables                              |                                                                                                    |
|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   |                               | Nb cumulé des Options 2013-1 exerçables sans condition | Nb cumulé des Options 2013-1 exerçables sous condition de réalisation des Objectifs de Performance |
| <b>20/05/2013</b> | 100 %                         | 0 %                                                    | 0 %                                                                                                |
| <b>21/05/2014</b> | 80 %                          | 10 %                                                   | 10 %                                                                                               |
| <b>21/05/2015</b> | 60 %                          | 20 %                                                   | 20 %                                                                                               |
| <b>21/05/2016</b> | 40 %                          | 30 %                                                   | 30 %                                                                                               |
| <b>21/05/2017</b> | 20 %                          | 40 %                                                   | 40 %                                                                                               |
| <b>21/05/2018</b> | 0 %                           | 50 %                                                   | 50 %                                                                                               |

## Calendrier d'exercice des Options 2013-2

| <b>Date d'Exercice des Options 2013-2</b>       | <b>Options 2013-2<br/>exerçables</b> | <b>Options 2013-2<br/>Non exerçables</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
| Entre le 20 mai 2013 et le 20/05/2014 inclus    | 0 %                                  | 100 %                                    |
| Entre le 21/05/2014 et le 20/05/2015 inclus     | 25 %                                 | 75 %                                     |
| Entre le 21/05/2015 et le 20/05/2016 inclus     | 50 %                                 | 50 %                                     |
| Entre le 21/05/2016 et le 20/05/2017 inclus     | 75 %                                 | 25%                                      |
| A compter du 21/05/2017 et jusqu'au 30 mai 2021 | 100%                                 | 0%                                       |

Obligations convertibles en actions assorties de bons de souscription d'actions (OCABSA)

### OCABSA Bracknor Fund Ltd.

Dans le cadre d'un contrat conclu avec le fonds d'investissement Bracknor Fund Ltd, la Société a émis le 18 février 2016 cinq bons d'émission d'OCABSA permettant chacun d'émettre, en cinq tranches successives, 100 OCABSA d'une valeur nominale de 10.000 euros chacune. Les bons d'émission ont été exercés respectivement le 18 février 2016, 29 septembre 2016, 6 avril 2017, 20 février 2018 et 2 mai 2018.

A la date du présent rapport, l'intégralité des tranches d'OCABSA Bracknor ont été tirées, toutes les OCA ont été converties et il existe 6.357.055 BSA en circulation, pouvant donner lieu à l'émission de 6.357.055 actions nouvelles.

Obligations convertibles en actions (OCA)

### OCA EHGO.

Dans le cadre d'un contrat conclu avec le fonds luxembourgeois European High Growth Opportunities Securitization Fund (EHGO), la Société a émis le 27 août 2018 vingt-huit bons d'émission d'OCA permettant chacun d'émettre 25 OCA d'une valeur nominale de 5.000 euros chacune (voir section 1.2.4).

A la date du présent rapport et après la renégociation du nombre de tranche, 7 bons d'émission ont été exercés par EHGO (2 bons exercés le 27 août 2018, un bon le 6 novembre 2018, un bon le 14 janvier 2019, un bon le 8 août 2019 et 2 bons le 19 décembre 2019) donnant lieu à l'émission d'un total de 175 OCA.

A la date du présent rapport, l'intégralité des 175 OCA émises ont été converties. De plus, par un accord conclu avec EGHO, il a été mis fin au contrat de financement d'OCA cité supra le 18 décembre 2019.

**Mouvements des avances remboursables – Autres fonds propres**

| (En Euros)                                                                         | Solde Ouverture | Avances reçues | Avances remboursées | Solde clôture | Dû à - d'1 an | Dû à + d'1 an | + de 5 ans |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| Avance remboursable OSEO 1,5 M€<br>Préfinancement CIR<br>Avance remboursable HECAM | 717 438         |                |                     | 717 438       |               | 280 000       | 437 438    |
| TOTAL                                                                              | 717 438         |                |                     | 717 037       |               | 280 000       | 437 438    |

**Mouvements des avances remboursables – Dettes financières**

Néant

**Emprunts auprès des établissements de crédit**

| (En Euros)               | Solde Ouverture   | Souscription | Rbsts emprunts   | Solde clôture | Dû à - d'1 an | Dû à + d'1 an | Dû à + d'5 ans |
|--------------------------|-------------------|--------------|------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| BPI 800 K€<br>BPS 400 K€ | 400 000<br>97 685 |              | 80 000<br>97 685 | 320 000       | 160 000       | 160 000       |                |
| TOTAL                    | 497 685           |              | 177 685          | 320 000       | 160 000       | 160 000       |                |

Par rapport aux données de l'exercice 2018 et en raison d'une négociation en cours auprès de la BPI, le solde à la clôture a été présenté dans l'optique d'une renégociation de la durée d'amortissement de cet emprunt de 6 mois.

Ainsi le remboursement complet interviendra en décembre 2021 contre juin 2021, en lien avec la mise en place de la gestion des échéances du BFR présentée en préambule de l'annexe.

**Charges à payer**

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|------------------------------------------------------------------------|---------|
| Emprunts obligataires convertibles                                     |         |
| Autres emprunts obligataires                                           |         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                 | 187     |
| Emprunts et dettes financières diverses                                |         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 76 347  |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 419 727 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        |         |
| Autres dettes                                                          | 4 474   |
| Total                                                                  | 500 735 |

**Produits constatés d'avance**

| Produits constatés d'avance | Montant |
|-----------------------------|---------|
| Produits d'exploitation     | 153 455 |
| Produits financiers         |         |
| Produits exceptionnels      |         |
| Total                       | 153 455 |

## Compléments d'information relatifs au compte de résultat.

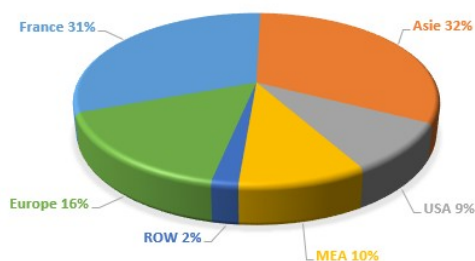
### Ventilation du chiffre d'affaires net

(Code de commerce Art. R 123-198-4° PCG Art. 531-2/15)

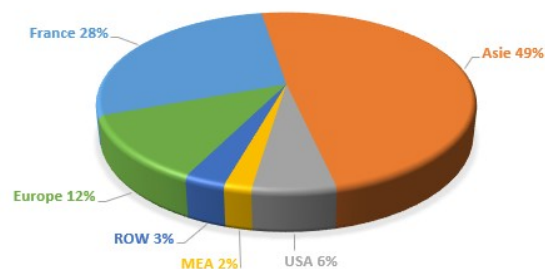
Chiffre d’Affaires France : 1.048.200 euros

Chiffre d’Affaires Export : 2.338.415 euros.

CA 2019 PAR RÉGIONS



CA 2018 PAR RÉGIONS



### Transferts de charges

(PCG Art. 531-2/14)

Les transferts de charges sont composés des éléments ci-dessous :

| Nature                           | Montant |
|----------------------------------|---------|
| AVANTAGES EN NATURE              | 3 692   |
| TRANSFERTS DE CHARGES IJSS       | 30 056  |
| TRANSFERTS DE CHARGES FORMATIONS | 672     |
| AUTRES TRANSFERTS DE CHARGES     | 33 397  |
| Total                            | 142 963 |

### Effectifs moyens :

|                       | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|-----------------------|------------|------------|
| Employés              | 3          | 3          |
| Cadres et techniciens | 27         | 28         |
| Total                 | 30         | 31         |

### **Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance :**

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018, il a été attribué à Monsieur Nicolas Reymond, au titre de ses fonctions de Directeur Général, 113.226 € bruts annuels, dont un véhicule de fonction pour un montant de 3.096 € à titre d'avantage en nature.

Monsieur Nicolas Reymond a bénéficié en outre, au même titre que les salariés, du régime de retraite et prévoyance complémentaire.

Par ailleurs, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, aucune rémunération n'a été versée aux membres du Conseil d'Administration.

### **Honoraires des commissaires aux comptes :**

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 55 953 euros, décomposés de la manière suivante :

- Certifications des comptes annuels et attestations: 46 607 euros ;
- Services autres que la certification des comptes : 9 347 euros.

### **Produits et charges exceptionnels**

(PCG Art. 531-2/14)

| Nature                                     | Montant | Imputé au compte |
|--------------------------------------------|---------|------------------|
| Produits exceptionnels                     |         |                  |
| - AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS de GESTION | 12 099  | 77180000         |
| - PRODUITS EXCEPTIONNELS S/ EX. ANTERIEURS | 0       | 77210000         |
| - VAL. CESSION DES EAC                     | 0       | 77520000         |
| - VAL. CESSION DES IMMOS FINANCIERES       | 0       | 77560000         |
| - BONI RACHAT ACTIONS PROPRES              | 1 805   | 77830000         |
| Total                                      | 13 904  |                  |
| Charges exceptionnelles                    |         |                  |
| - PENALITES & AMENDES                      | 1 144   | 67120000         |
| - AUTRES CHARGES EXEPTIONNELLES            | 165 364 | 67180000         |
| - CHARGES EXCEPTIONNELLES S/ EX. ANTERIEUR | 0       | 67210000         |
| - VAL. NETTE COMPT. DES EAC                | 165     | 67500000         |
| - VAL. NETTE COMPT. DES IMMOS FINANCIERES  | 0       | 67560000         |
| - MALIS SUR RACHATS D'ACTIONS PROPRES      | 0       | 67830000         |
| Total                                      | 166 673 |                  |

Les charges exceptionnelles sont principalement composées des indemnités de fin du contrat de financement avec EHGO pour 133 k€.

## **ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS**

### **Dettes garanties par des sûretés réelles**

(Code de commerce Art. R 123-196; PCG Art. 531-2/9)

#### **Engagements donnés**

Intrasense a consenti à la Banque Populaire du Sud et à Crédit Agricole du Languedoc les nantissements suivants :

- Le 14 octobre 2014 Nantissement en 4ème rang au profit de Banque Populaire du Sud à hauteur de 400 000€ pari passu avec le Crédit Agricole ;
- Le 14 octobre 2014 Nantissement en 4ème rang au profit de Crédit Agricole du Languedoc à hauteur de 400 000€ pari passu avec la Banque Populaire du Sud.

#### **Engagements reçus**

Néant.

### **Engagement en matière de pensions et retraites**

(Code de commerce Art. R 123-197; PCG Art. 531-2/9, Art. 532-12)

La Société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Les indemnités de départ à la retraite sont calculées sur la base d'un départ à la retraite à 65 ans pour tous les salariés, d'une inflation à 2% par an, d'un taux d'actualisation de 0,77% aligné sur le rendement estimé des obligations OAT 30 ans de bonne signature, d'un turnover basé sur l'expérience de l'entreprise, d'un taux de survie déduit des tables de survie Hommes/Femmes et d'un taux de charge moyen de 45%. Les droits en mois de salaires découlent de l'application de la convention de la métallurgie.

Le montant de l'engagement calculé représente 129 k€ au 31 décembre 2019. Cet engagement ne fait pas l'objet d'une provision dans les états financiers et constitue un engagement hors bilan.

Au 31 décembre 2018, le montant de l'engagement calculé pour l'exercice 2018 s'élevait à 100 k€, sur la base d'un taux d'inflation de 2% et d'un taux de charges sociales moyen de 45%, et d'un taux d'actualisation de 1,63%, les autres hypothèses demeurantes inchangées.

La variation entre les deux exercices s'explique notamment par les mouvements de salariés.

## **Filiales et participations**

Nous vous exposons, en complément des commentaires ci-dessus, des informations sur les résultats financiers des filiales et des sociétés contrôlées par la Société. Le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Nous vous précisons que la Société n'a cédé aucune participation au cours de l'exercice écoulé. Par ailleurs, il n'existe aucune participation croisée, ni succursale.

Il est également rappelé que la Société a procédé à la fermeture de sa filiale Intrasure Asia-Pacific Pte Ltd en 2019.

### **Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd**

La Société détient 100% du capital et des droits de vote de la société Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd, société de droit chinois au capital de 650.192 RMB (soit 82.327,80 €), dont le siège social est sis à Shanghai (Chine).

La société Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd a poursuivi son activité de commercialisation et promotion de la gamme de produit d'Intrasure.

Les comptes de la société Yingsi Software Technology Co. Ltd font apparaître les résultats suivants au 31 décembre 2019 :

|                    | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 980 k€     | 1.011 k€   |
| Résultat net       | (429) k€   | (232) k€   |
| Capitaux propres   | (1.107) k€ | (676) k€   |

La société Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd a connu au cours de l'exercice 2019 une activité en diminution de 3,06 % par rapport à 2018.

L'effectif salarié moyen au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élève à 8 personnes, comme au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 593 k€ contre 632 k€ pour l'exercice précédent.

Le résultat net est une perte de (429) k€ contre (232) k€ en 2018.

La Société détient 100% du capital et des droits de vote de la société Intrasense Inc., société de droit américain dont le capital est de 10.000 USD (soit environ 8.710 €), enregistrée dans l'Etat du Delaware.

La société Intrasense Inc. a poursuivi son activité de promotion et distribution de la gamme des produits Intrasense sur le marché américain.

Les comptes de la société Intrasense Inc. font apparaître les résultats suivants au 31 décembre 2019 :

|                    | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 3 k€       | 122 k€     |
| Résultat net       | (180) k€   | (106) k€   |
| Capitaux propres   | (1.867) k€ | (1.647) k€ |

L'effectif salarié moyen au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élève à 1, comme au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 183 k€ contre 212 k€ en 2018.

Le résultat net ressort pour l'exercice à (180) k€ contre (106) k€ pour l'exercice précédent.