

# Rapport semestriel **2021**

Rapport financier semestriel pour la période du 1er janvier au 30 juin 2021



[www.intrasense.fr](http://www.intrasense.fr)

# SOMMAIRE

## # INTRODUCTION

**L'IMAGERIE MÉDICALE AU CŒUR DU  
PARCOURS DE SOIN**

**LE MOT DE LA PRÉSIDENTE ET DU  
DIRECTEUR GÉNÉRAL**

**CHIFFRES CLÉS SEMESTRIELS**

## # P1

**ANNEXE COMPTES CONSOLIDÉS  
SEMESTRIELS RÉSUMÉS ÉTABLIS EN  
NORME IFRS**

## # P2

**ANNEXE COMPTES INDIVIDUELS 1<sup>ER</sup>  
SEMESTRE 2021**

## # P3

**DÉCLARATION DU RESPONSABLE  
DU RAPPORT FINANCIER SUR LES  
COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS ET  
INDIVIDUELS**

## # P4

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX  
COMPTES**

# L'IMAGERIE MÉDICALE AU COEUR DU PARCOURS DE SOIN

## Un rôle toujours plus grand

L'imagerie médicale joue aujourd'hui un rôle de plus en plus important dans les parcours de soins des patients. Ce rôle clé va fortement s'accroître dans le futur, devenant ainsi de plus en plus une spécialité incontournable et élargissant son champ d'application. L'imagerie médicale permet aujourd'hui un grand nombre de dépistages et contribue également fortement au diagnostic en le rendant plus rapide et plus précis. Avec également un rôle clé lors de réalisation de gestes thérapeutiques, l'imagerie médicale est présente à toutes les étapes du parcours de soin.

## L'intelligence artificielle au coeur des enjeux

Avec l'arrivée de l'intelligence artificielle qui est devenue le "nouveau standard" en termes d'innovation, l'imagerie médicale est véritablement entrée dans une nouvelle ère. Mais que serait l'innovation sans sens clinique ? Les équipes d'Intrasense travaillent chaque jour pour que l'innovation soit au service des radiologues, des cliniciens et des patients.

## Une solution de radiologie globale et unique

La plateforme Myrian possède tous les atouts pour devenir la première plateforme de diagnostic en imagerie médicale, en combinant l'industrialisation des algorithmes d'intelligence artificielle, une forte valeur ajoutée clinique ainsi que de fortes capacités d'intégration. Au sein d'un environnement où il est maintenant nécessaire de parler de fonctionnalités plutôt que de produits, où les solutions deviennent globales et parfaitement intégrées au quotidien des utilisateurs, Intrasense est un partenaire incontournable du monde de la santé.

 **MONTPELLIER - FRANCE**  
SIÈGE SOCIAL

 **SHANGAÏ - CHINE**  
FILIALE COMMERCIALE

**1000 SITES DANS LE MONDE**

**CONFORMITÉ  
RÉGLEMENTAIRE  
DANS 40 PAYS**

## Une passion pour l'imagerie médicale

Intrasense est composée d'une équipe de passionnés combinant leur savoir-faire et leur expérience en IT, ingénierie, mathématiques et santé autour d'un projet et d'une passion commune, au service de la santé. La société est implantée à Montpellier dans le sud de la France, un des territoires les plus dynamique en Europe dans le secteur de la santé. Le groupe compte également une filiale en Chine et une filiale aux Etats-Unis, ainsi que des représentants locaux couvrant plus de 40 pays.

## L'innovation au coeur de notre ADN

La recherche & développement fait partie du coeur de notre activité, nos équipes travaillent au quotidien avec l'objectif de proposer aux équipes médicales des outils qui leur permettent d'atteindre une qualité de soins toujours plus importante.

Intrasense investit 30% de ses revenus dans ses activités de R&D et a reçu de nombreuses récompenses internationales.

# LE MOT DE LA PRÉSIDENTE ET DU DIRECTEUR GÉNÉRAL

**C**hers actionnaires et investisseurs,  
Au nom des Administrateurs d'Intrasense, je suis heureuse de vous présenter ce rapport financier semestriel. Grâce à votre confiance lors de la levée de fonds réalisée en juin dernier, le Groupe débute maintenant une nouvelle phase de croissance et de structuration.

Le Conseil d'Administration que je préside est fortement impliqué dans le suivi de la stratégie de croissance du Groupe, et des investissements. La récente levée de fonds permettra de financer le développement d'une nouvelle ligne de produit en oncologie ainsi que l'accélération de la capacité commerciale du Groupe.

L'objectif est donc ici de faire passer un cap au Groupe Intrasense dans les prochaines années, d'un point de vue croissance de chiffre d'affaires,

**“L'objectif est donc ici de faire passer un cap au Groupe Intrasense dans les prochaines années.”**

rentabilité, visibilité et valorisation. L'équipe de direction est entièrement mobilisée derrière ces objectifs et met d'ores et déjà en place le plan de croissance ambitieux que nous avons défini ensemble.

Le redressement du Groupe réalisé ces dernières années ainsi que les étapes récentes franchies avec succès nous donnent toute confiance en l'atteinte de nos objectifs sur les années à venir.

Je vous remercie pour votre confiance.

Cordialement,



**Michèle LESIEUR**  
Présidente du Conseil d'Administration

**M**adame, Monsieur,  
Ce premier semestre 2021 a été l'occasion de confirmer de nouveau notre potentiel de croissance et est le point de départ d'une nouvelle période, marquée par la levée de fonds réalisée en juin 2021.

L'équipe de direction, l'ensemble des salariés du Groupe Intrasense ainsi que moi-même abordons cette période avec enthousiasme. Au sein d'une industrie porteuse de sens, sur des marchés en croissance et avec un fort potentiel d'innovation, nous avons tous les atouts pour réussir la phase de croissance que nous abordons.

L'imagerie médicale est bousculée par de nouvelles pratiques, de nouveaux besoins et de nouvelles technologies. La place du digital est aujourd'hui indiscutable et répond à des besoins mis en exergue lors de la récente crise sanitaire. L'intelligence artificielle commence à pénétrer la routine clinique grâce à une meilleure performance technologique et une meilleure adoption par les utilisateurs.

Nos solutions sont parfaitement adaptées pour répondre aux enjeux de nos marchés en apportant une forte valeur ajoutée clinique, permettant aux professionnels de santé de se concentrer sur leurs expertises.

Notre plateforme Myrian, en radiologie, a depuis des années démontré sa pertinence. Nous accélérerons sur la période à venir sa commercialisation sur nos zones géographiques clés, l'Europe et la Chine.

Notre future solution Myra, dédiée à l'oncologie, bénéficie d'une proposition de valeur disruptive et innovante qui a été validée par des leaders d'opinion. Nous nous concentrons sur la période à venir sur le développement de cette solution afin de pouvoir débiter les premières installations dès 2022.

**“La vitesse est un élément clé sur nos marchés. C'est pour cela que notre plan d'investissement, à la suite de la récente augmentation de capital, est axé sur le recrutement de talents complémentaires à nos équipes actuelles, cela afin d'être au rendez-vous de nos objectifs business et innovation en 2022.”**

La vitesse est un élément clé sur nos marchés. C'est pour cela que notre plan d'investissement, à la suite de la récente augmentation de capital, est axé sur le recrutement de talents complémentaires à nos équipes actuelles, cela afin d'être au rendez-vous de nos objectifs business et innovation en 2022.

La rentabilité du Groupe et le maintien d'une situation financière saine reste notre préoccupation quotidienne, tout en mettant en place les leviers nécessaires pour une accélération de la croissance. Ainsi le retour sur investissement de nos choix d'allocation de nos ressources financières sera un critère clé sur la période à venir.

Notre stratégie, basée sur notre patrimoine, nos compétences et le potentiel du marché, nous permettra également à l'avenir de continuer à accélérer notre croissance grâce à de nouveaux leviers, comme la valorisation de la donnée, les essais cliniques, ou encore de nouveaux services. Nous resterons donc à l'écoute d'opportunités complémentaires nous permettant de toujours mieux valoriser notre Groupe.

Je vous remercie,  
Madame,  
Monsieur, pour votre soutien.

Cordialement,



**Nicolas REYMOND**  
Directeur Général d'Intrasense

# CHIFFRES CLÉS

## SEMESTRIELS

# 1809 k€

chiffre d'affaires réalisé au 1<sup>er</sup> semestre 2021

**+16,6%** variation par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2020

# 5782 k€

trésorerie nette au 1<sup>er</sup> semestre 2021

**+123,6%**  
variation par rapport au  
31/12/2020

# -284 k€

EBITDA retraité au 1<sup>er</sup> semestre  
2021

**-57** k€ au 1<sup>er</sup>  
semestre 2020

# 1579 k€

marge brute retraitée en 2021

**+9,7%** variation par  
rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2020



# +10000

Sites installés à travers le monde



# 61

Nouveaux sites au 1<sup>er</sup> semestre 2021



# #P1

## **ANNEXE COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS ÉTABLIS EN NORME IFRS**

Intrasense SA (« la Société ») est une société anonyme à conseil d'administration créée en 2004 et domiciliée en France.

Le siège social de la Société est au 1231 Avenue du Mondial 98, 34000 Montpellier, France. Les principaux domaines d'activité de la Société et de ses filiales (l'ensemble étant désigné comme « le Groupe ») sont l'édition de logiciels et la fourniture de services dans le domaine de l'imagerie médicale.

Le Groupe développe et commercialise des solutions logicielles et propose des services optimisant l'exploitation des images médicales pour le diagnostic et le suivi des patients.

La Société est cotée sur le marché Euronext Growth à Paris depuis 2012 (anciennement Alternext).

Le total des Actifs et Passifs de l'exercice clos le 30 juin 2021 s'élève à 9.999 K€.

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2021 s'élève à 1.809 K€.

Le Résultat opérationnel consolidé avant dotations et dépréciations est de – 659 k€.

Le Résultat net consolidé du premier semestre dégage une perte de 664 K€.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes consolidés. Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration qui s'est réuni le 21 septembre 2021.

## SOMMAIRE

### BILAN

### COMPTE DE RESULTAT

### RESULTAT GLOBAL

### ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

### ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES

#### NOTE 1. PRESENTATION GENERALE

#### NOTE 2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

#### NOTE 3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

#### NOTE 4. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

##### 4.1 PRINCIPES GENERAUX

##### 4.2 DECLARATION DE CONFORMITE

4.2.1 Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021

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

##### 4.3 BASE D'ÉVALUATION DES COMPTES CONSOLIDES

4.3.1 Continuité de l'exploitation

4.3.2 Recours à des estimations et jugements

##### 4.4 METHODE DE CONSOLIDATION

#### NOTE 5. NOTES RELATIVES A L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

##### 5.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

##### 5.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

##### 5.3 DROITS D'UTILISATION D'ACTIFS CORPORELS AU TITRE DE CONTRATS DE LOCATION

##### 5.4 DEPRECIATION D'ACTIFS

##### 5.5 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

##### 5.6 ÉTAT DES ACTIFS COURANTS

5.6.1 Stocks

5.6.2 Créances clients

5.6.3 Autres actifs courants

5.6.4 Evolution de la créance de CIR

5.6.5 Produits à recevoir

##### 5.7 TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

##### 5.8 COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

##### 5.9 CAPITAUX PROPRES

5.9.1 Capital social et primes d'émission

5.9.2 Répartition du capital et des droits de vote

5.9.3 Paiements fondés sur des actions

5.9.4 Bons de souscription en actions (BSA Bracknor)

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

5.9.6 Options de souscription ou d'achats d'actions (Stock-options)

##### 5.10 EVALUATION ET COMPTABILISATION DES PASSIFS FINANCIERS

##### 5.11 AVANTAGES DU PERSONNEL

##### 5.12 PROVISIONS

##### 5.13 AVANCES REMBOURSABLES ET SUBVENTIONS

##### 5.14 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

##### 5.15 PASSIFS COURANTS

5.15.1 Etat des passifs courants

5.15.2 Échéance des dettes à la clôture de l'exercice

5.15.3 Comptes de régularisation passif

5.15.4 Produits constatés d'avance

#### NOTE 6. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

##### 6.1 RECONNAISSANCE DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES

6.1.1 Ventilation du chiffre d'affaires

6.1.2 Impact IFRS 15

##### 6.2 PRODUCTION IMMOBILISEE

##### 6.3 ACHATS CONSOMMES

##### 6.4 FRAIS DE PERSONNEL

6.4.1 Effectif

6.4.2 Ventilation des frais de personnel par nature

##### 6.5 CHARGES EXTERNES

##### 6.6 IMPOTS ET TAXES

##### 6.7 AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION

##### 6.8 AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

##### 6.9 RESULTAT OPERATIONNEL COURANT

##### 6.10 AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS NON COURANTS

##### 6.11 RESULTAT OPERATIONNEL

##### 6.12 RESULTAT FINANCIER

##### 6.13 IMPOTS SUR LES RESULTATS

6.13.1 Détail de l'impôt sur les résultats

6.13.2 Impôts différés

##### 6.14 RESULTAT PAR ACTION

6.14.1 Résultat net par action

6.14.2 Résultat dilué par action

**NOTE 7. ENGAGEMENTS HORS BILAN****NOTE 8. INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIEES**

8.1 TRANSACTIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES

8.2 REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

**NOTE 9. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES****NOTE 10. NOTES SUR LES RISQUES FINANCIERS ET OPERATIONNELS**

10.1 RISQUE DE LIQUIDITE ET DE CREDIT

10.2 RISQUE DE TAUX

10.3 RISQUE DE CHANGE

10.4 RISQUE DE DILUTION

10.5 RISQUES JURIDIQUES, LITIGES

10.6 RISQUES CLIENTS

10.7 RISQUES FOURNISSEURS

10.8 RISQUES INDUSTRIELS

10.9 RISQUES ENVIRONNEMENTAUX ET ACTIVITES POLLUANTES

10.10 RISQUE DE DEPENDANCE AUX PERSONNES-CLE

**BILAN**

Actif en K€	Note	30/06/2021	31/12/2020
Goodwill			
Immobilisations Incorporelles	5.1	1 270	1 176
Immobilisations Corporelles	5.2	92	61
Droits d'utilisation d'actifs corporels au titre de contrats de location	5.3	741	767
Autres actifs financiers	5.5	98	98
<b>Actifs non courants</b>		<b>2 201</b>	<b>2 102</b>
Stocks et en-cours	5.6.1	0	125
Clients et comptes rattachés	5.6.2	1 516	1 034
Autres actifs courants	5.6.3	500	514
Trésorerie et équivalent de trésorerie	5.7	5 782	2 586
<b>Actifs courants</b>		<b>7 798</b>	<b>4 259</b>
<b>Total Actif</b>		<b>9 999</b>	<b>6 362</b>

Passif en K€	Note	30/06/2021	31/12/2020
Capital social	5.9	1 566	1 218
Réserves		4 583	1 639
Résultat de l'exercice		-664	-704
Intérêts minoritaires			
<b>Capitaux propres</b>		<b>5 486</b>	<b>2 154</b>
Emprunts & dettes financières diverses à long terme	5.13/5.14	1 935	2 010
Passifs d'impôts non-courants			
Provisions à long terme	5.11/5.12	215	208
Autres passifs non courants		0	0
<b>Passifs non courants</b>		<b>2 151</b>	<b>2 218</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	5.15	570	276
Emprunts à court terme			
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	5.14	234	253
Passifs d'impôts courant			
Provisions à court terme			
Autres passifs courants	5.15	1 559	1 461
<b>Passifs courants</b>		<b>2 363</b>	<b>1 990</b>
<b>Total Passif</b>		<b>9 999</b>	<b>6 362</b>



## COMPTE DE RESULTAT

En K€	Note	30/06/2021	30/06/2020	Var.
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>6.1</b>	<b>1 809</b>	<b>1 552</b>	<b>256</b>
Autres produits de l'activité	6.1	0	8	-8
Achats consommés	6.3	-359	-121	-238
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis		0	0	0
<b>Marge brute</b>		<b>1 450</b>	<b>1 439</b>	<b>11</b>
Charges de personnel	6.4	-1 384	-1 099	-285
Charges externes	6.5	-506	-385	-121
Impôts et taxes	6.6	-34	-30	-4
Autres produits et charges d'exploitation	6.7	5	19	-14
<b>Résultat opérationnel avant dotations et dépréciations</b>		<b>-470</b>	<b>-57</b>	<b>-413</b>
Dotations aux amortissements	6.8	-257	-201	-56
Dotations et reprises aux provisions	6.8	68	86	-18
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>6.9</b>	<b>-659</b>	<b>-171</b>	<b>-488</b>
Autres produits et charges opérationnels	6.10	0	1	-1
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>6.11</b>	<b>-659</b>	<b>-170</b>	<b>-488</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence dans la continuité des activités				
<b>Résultat opérationnel après quote-part du résultat net des sociétés MEE dans la continuité des activités</b>		<b>-659</b>	<b>-170</b>	<b>-488</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie				
Coût de l'endettement financier brut	6.12	-18	-22	3
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>-18</b>	<b>-22</b>	<b>3</b>
Autres produits et charges financiers	6.12	13	3	10
Charge d'impôt	6.13			
Quote-part de résultat des autres sociétés mises en équivalence				
<b>Résultat net d'impôt des activités maintenues</b>		<b>-664</b>	<b>-189</b>	<b>-475</b>
<b>Part du groupe</b>		<b>-664</b>	<b>-189</b>	<b>-475</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>				

## RESULTAT GLOBAL

Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (K€)	30/06/2021	30/06/2020	Var.
<b>Résultat net</b>	<b>-664</b>	<b>-189</b>	<b>-475</b>
Autres éléments du résultat global	0	0	0
Profits/(pertes) actuariels sur engagements de retraite	1	-3	+2
Effet d'impôt sur écarts actuariels	0	0	0
<b>Autres éléments non recyclables du résultat global</b>	<b>1</b>	<b>-3</b>	<b>+2</b>
Différence de conversion	51	4	47
<b>Autres éléments recyclables du résultat global</b>	<b>51</b>	<b>4</b>	<b>47</b>
<b>Résultat global</b>	<b>-613</b>	<b>-188</b>	<b>-425</b>
<b>Part du groupe</b>	<b>-613</b>	<b>-188</b>	<b>-425</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>			

## ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

En K€	Capital	Réserves	Résultats	Réserves de conversion	OCI	Situation nette Groupe	Situation nette Minoritaires
<b>Capitaux propres 31 décembre 2019</b>	<b>1 071</b>	<b>397</b>	<b>-912</b>	<b>30</b>	<b>-12</b>	<b>573</b>	
Correction des A nouveaux		109		-62		47	
Variation de capital	147	1 853				2 000	
Affectation en réserves		-936	912	24			
Opérations sur titres auto-détenus		10				10	
Résultat net N-1			-704			-704	
Variation des écarts de conversion				232		232	
Ecart sur les régimes à prestations définies					-5	-5	
Autres gains & pertes en capitaux propres							
Autres variations							
<b>Capitaux propres 31 décembre 2020</b>	<b>1 218</b>	<b>1 433</b>	<b>-704</b>	<b>224</b>	<b>-17</b>	<b>2 154</b>	
En K€	Capital	Réserves	Résultats	Réserves de conversion	OCI	Situation nette Groupe	Situation nette Minoritaires
<b>Capitaux propres 31 décembre 2020</b>	<b>1 218</b>	<b>1 433</b>	<b>-704</b>	<b>224</b>	<b>-17</b>	<b>2 154</b>	
Correction des A nouveaux		-25		71		46	
Variation de capital	348	3 649				3 997	
Affectation en réserves		-704	704				
Opérations sur titres auto-détenus		-28				-28	
Résultat net N			-664			-664	
Variation des écarts de conversion				-20		-20	
Ecart sur les régimes à prestations définies					1	1	
Autres gains & pertes en capitaux propres							
Autres variations							
<b>Capitaux propres 30 juin 2021</b>	<b>1 566</b>	<b>4 325</b>	<b>-664</b>	<b>275</b>	<b>-16</b>	<b>5 486</b>	

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En K€	Note	30/06/2021	30/06/2020
<b>Résultat net consolidé</b>		<b>-664</b>	<b>-189</b>
Dotations nettes aux amortissements et provisions	6.8	189	114
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur			
Autres produits et charges calculés			
Plus et moins values de cession			
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>		<b>-475</b>	<b>-75</b>
Coût de l'endettement financier net	6.12	18	22
Charge d'impôt (y compris impôts différés)			
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>		<b>-457</b>	<b>-53</b>
Impôts versé			
Variation du B.F.R. lié à l'activité		89	173
Autres flux générés par l'activité			
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		<b>-368</b>	<b>120</b>
Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	5.1/5.2/5.3	-317	-224
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	5.1/5.2/5.3	0	0
Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	5.5	0	-3
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	5.5	0	48
Incidence des variations de périmètre			
Autres flux liés aux opérations d'investissement			
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		<b>-317</b>	<b>-179</b>
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital :			
<i>Versées par les actionnaires de la société mère</i>	5.9	3 997	1 250
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options			
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	5.13/5.14	25	650
Remboursements d'emprunts	5.13/5.14	-80	-27
Remboursements d'emprunts locatifs (IFRS 16)		-44	-65
Intérêts financiers nets versés	6.12	-18	-22
Autres flux liés aux opérations de financement			
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>		<b>3 880</b>	<b>1 786</b>
Incidence des variations des cours des devises		1	54
<b>Variations de la trésorerie nette</b>		<b>3 196</b>	<b>1 781</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>		<b>2 586</b>	<b>851</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>		<b>5 782</b>	<b>2 631</b>

## ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES

### NOTE 1. PRESENTATION GENERALE

Intrasense SA est une société anonyme de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier aux dispositions du Code de commerce. La société a son siège au 1231 Avenue du Mondial 98, 34000 Montpellier, France.

Les principaux domaines d'activité de la Société et de ses filiales (l'ensemble étant désigné comme « le Groupe ») sont l'édition de logiciels et la fourniture de services dans le domaine de l'imagerie médicale.

Le Groupe développe et commercialise des solutions logicielles et propose des services optimisant l'exploitation des images médicales pour le diagnostic et le suivi des patients.

La Société Française est cotée sur le marché Euronext Growth à Paris depuis 2012 (anciennement Alternext).

### NOTE 2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

#### Impacts de la crise sanitaire

Intrasense a été impactée par la crise sanitaire mondiale en 2020 au niveau organisationnel.

Au premier semestre 2021, l'impact se ressent sur une contraction du marché B2B, notamment en Chine. Le Groupe a su maintenir la croissance de son activité commerciale au globale tout en réorganisant sa force de vente en Chine afin d'accroître la proximité avec ses clients et utilisateurs et ainsi assurer de nouveau relais de croissance pour le futur. Le Groupe a ainsi réussi à faire croître ses ventes sur la zone Europe alors même que l'industrie et son environnement immédiat ont souffert largement de l'impact de la Covid-19.

Le Groupe continue à suivre l'ensemble des mesures sanitaires mises en place par le gouvernement et conserve donc une grande majorité de ses collaborateurs en télétravail lorsque cela est possible. La Société s'est organisée pour répondre au mieux aux enjeux sanitaires.

#### Activité

Au cours du premier semestre, le Groupe a accéléré son développement commercial, notamment en France, grâce aux embauches réalisées lors du second semestre 2020.

Dans ce cadre et dans la continuité des comptes 2020, l'exercice clos le 30 juin 2021 a été marqué par les faits suivants :

- Signature d'un partenariat stratégique international dans le domaine des pathologies pulmonaires avec la société MeVis Medical Solutions AG spécialisée dans le développement d'applications cliniques intégrant de l'IA Intelligence Artificielle ;
- Sortie de Myrian 2.9, avec de nombreuses nouveautés en termes d'applications cliniques dédiées à l'AVC, au cancer du sein et aux pathologies cardio-vasculaires. (perfusion cérébrale CT) et à l'amélioration du workflow. Cela permet notamment au Groupe de continuer à adresser de nouveaux marchés, comme la santé de la femme, et se positionner en acteur majeur de l'oncologie ;
- Référencement de la plateforme Myrian auprès de Vidi, premier réseau coopératif de groupes d'imagerie médicale en France ;
- Réussite d'une augmentation de capital significative. La confiance des actionnaires a été renouvelée par la réussite d'une augmentation de capital d'un montant brut de 4 873 k€. Le plan stratégique présenté aux investisseurs comprend le développement d'une nouvelle ligne de produits d'imagerie axée sur le parcours clinique en oncologie.

## Evénements importants survenus depuis le 30 juin 2021

### Evolution prévisible et perspectives d'avenir 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 30 juin 2021, et des choix stratégiques mis en place par la nouvelle direction au cours des 3 dernières années qui démontrent leur pertinence avec, pour l'exercice 2021, une large progression des indicateurs commerciaux. 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.

Le Groupe a confirmé au cours du premier semestre 2021 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.

Il consolide lors de cet exercice les résultats de la phase stratégique initiée en 2018, laquelle constituait une première étape de croissance à travers un positionnement principalement B to B. En proposant aux industriels et aux éditeurs de système d'information de santé, des fonctionnalités d'imagerie de haut niveau et avec une forte valeur ajoutée clinique, la société a concrétisé des partenariats aux revenus récurrents. L'intégration et le développement de technologies d'intelligence artificielle au sein de son portfolio d'applications cliniques donne à Intrasense un atout majeur pour se différencier fortement sur des marchés concurrentiels. 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 et s'accroissent sur les zones stratégiques européenne et chinoise, tout en poursuivant une politique de contrôle de coûts et de gains de productivité.

Comme précédemment annoncé, le Groupe poursuit son développement et entre dans une nouvelle phase stratégique, confirmant ainsi son ambition de croissance, basée sur l'innovation ainsi que sur ses marchés clés, l'Europe et la Chine.

La poursuite de l'enrichissement fonctionnel de l'offre du Groupe renforce par ailleurs le positionnement d'Intrasense comme spécialiste des solutions d'imagerie pour l'oncologie, marché de référence sur lequel le Groupe possède de nombreux atouts fonctionnels et technologiques.

L'augmentation de capital réussie donne au Groupe les moyens de ses ambitions tant sur le plan de son développement commercial que pour les développements techniques de sa nouvelle ligne de produit axée sur l'oncologie.

## Recherche et Développement

Le Groupe mène depuis sa création une stratégie soutenue en matière de recherche et développement pour concevoir et commercialiser des produits à caractère innovant dans le domaine de la santé, et plus particulièrement de l'imagerie médicale. Ses efforts lui ont par ailleurs valu d'être reconnue très rapidement comme entreprise innovante.

Les frais de développement activés au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2021 s'élèvent à 428,8 k€ sur la base d'une estimation arithmétique des frais de développement activés au cours de l'année 2020 (50%). En cumul, ils s'élèvent à 11.161 k€ (valeur brute) depuis la création de la Société.

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 composants logiciels et des applications effectivement commercialisés.

Au cours du premier semestre, les efforts en matière de R&D ont été centrés sur la sortie de la version Myrian 2.9, avec de nombreuses nouveautés en termes d'applications cliniques dédiées à l'AVC, au cancer du sein et aux pathologies cardio-vasculaires. (Perfusion cérébrale CT) et à l'amélioration du workflow. Le but étant de permettre au groupe de continuer à adresser de nouveaux marchés, comme la santé de la femme, et se positionner en acteur majeur de l'oncologie.

## NOTE 3. ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La ligne de BSA, Bon de Souscription d'Actions détenue par le Groupe Negma (ex-Braknor) dite « Tranche 2 » pour 1.052.631 de BSA à 0,95€ n'a pas été tirée et est échue en date du 29 Septembre 2021.

## NOTE 4. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

### 4.1 Principes généraux

Les états financiers consolidés sont préparés en euros, monnaie fonctionnelle de la Société-mère, et les montants présentés dans les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

Les comptes résumés semestriels ont une durée de 6 mois et leur date de clôture est fixée au 30 juin 2021.

## 4.2 Déclaration de conformité

En application du règlement n°1126/2008 du Conseil européen adopté le 3 novembre 2008, le Groupe Intrasecense a établi ses comptes consolidés conformément aux normes internationales d'information financière ou « International Financial Reporting Standards » (IFRS) telles qu'adoptées dans l'Union européenne à la date de préparation des états financiers.

Les normes comptables internationales comprennent les IFRS, les IAS (International Accounting Standards), et leurs interprétations SIC (Standing Interpretations Committee) et IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee).

Les comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2021 sont préparés selon les dispositions de la norme IAS 34 – Information financière intermédiaire, telle qu'adoptée par l'Union européenne, qui permet de présenter une sélection de notes explicatives.

Les notes annexes ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour les états financiers annuels complets et doivent donc être lues conjointement avec les états financiers de l'exercice 2020.

L'ensemble des textes adoptés par l'Union européenne est disponible sur le site internet de la Commission européenne à l'adresse suivante : [http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_fr.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm)

Les normes IFRS appliquées sont les mêmes qu'au 31 décembre 2020.

### 4.2.1 Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021

Les principes comptables retenus sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés IFRS annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

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

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

Norme / Interprétation	Date d'application prévue par l'IASB (exercices ouverts à compter du)	Date d'application UE (au plus tard pour les exercices ouverts à compter du)
Amendments to IFRS10 and IAS 28 : Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture Effective date of amendments to IFRS10 and IAS 28	Reportée sine die	Suspendu
IFRS 17 Insurance contracts	01/01/2023	ND
Amendement a IAS 16 Property, plant and equipment - Proceeds before Intented use	01/01/2022	NC
Amendement a IAS 37 : Onerous contracts - cost of Fulfilling a contract	01/01/2022	NC
Amendements a IAS 1 Classification of Liabilities as Current or Non-current—Deferral of Effective Date	01/01/2022	NC
Annual Improvements to IFRS 2018-2020	01/01/2022	NC
IFRS 9 Fees in the '10 per cent' Test for Derecognition of Financial Liabilities		
Illustrative Examples accompanying IFRS 16 Leases: lease incentives		
IAS 41 Taxation in Fair Value Measurements		
Amendment to IFRS 4 - deferral of IFRS 9	01/01/2021	Q4/2020

Le processus de détermination des impacts potentiels de ces normes, amendements et interprétations sur les états financiers consolidés du Groupe est en cours.

Par ailleurs, les comptes consolidés annuels du groupe Intrasense ne tiennent pas compte des projets de normes et interprétations qui ne sont encore qu'à l'état d'exposés sondages à l'IASB et à l'IFRIC à la date de clôture.

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

#### 4.3 Base d'évaluation des comptes consolidés

Les états financiers consolidés ont été établis sur la base du principe de continuité d'exploitation et selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne certains actifs et passifs qui ont été évalués à la juste valeur conformément aux normes IFRS applicables.

Les principales méthodes comptables sont présentées ci-après.

##### 4.3.1 Continuité de l'exploitation

Le principe de continuité de l'exploitation a été retenu par la Direction du Groupe compte tenu des éléments et hypothèses structurants suivants :

La situation déficitaire de la Société au 30 juin 2021 s'explique par le caractère innovant des produits développés en interne impliquant ainsi une phase de recherche et de développement nécessitant un financement important ;

La trésorerie disponible au 30 juin 2021 s'élève à 5.782k€. Cette trésorerie disponible, les actifs financiers de placement, le chiffre d'affaires prévisionnel, l'encaissement de la future créance de CIR 2021, et le prévisionnel de dépenses permettent à la Société de poursuivre sereinement ses activités au-delà des 12 prochains mois.

La situation actuelle liée à la pandémie ne remet pas en cause la continuité d'exploitation, car les mesures nécessaires ont été mises en place : révision et priorisation des dépenses, mise en place d'autres mesures pour assurer la continuité de l'activité et pour assurer l'avancement des projets prioritaires.

##### 4.3.2 Recours à des estimations et jugements

Les états financiers consolidés du Groupe sont établis en conformité avec le référentiel IFRS. Leur établissement exige que la Direction exerce son jugement, qu'elle ait recours à des estimations et formule des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges. Ces estimations et hypothèses sous-jacentes se fondent sur l'expérience passée et d'autres critères considérés pertinents. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont régulièrement révisées.

Dans le cadre de l'élaboration de ces comptes semestriels, les principaux jugements effectués par la Direction ainsi que les principales hypothèses retenues sont les mêmes que ceux appliquées lors de l'élaboration des états financiers clos le 31 décembre 2020.

#### 4.4 Méthode de consolidation

Le périmètre et les méthodes de consolidation sont identiques à ceux de l'exercice clos au 31 décembre 2020. A savoir :

Entité	Forme	Pays	Ville (siège social)	SIREN	% de contrôle	% d'intégration	Méthode	Détention
INTRASENSE	SA	France	MONTPELLIER	452 479 504	100,00%	100,00%	CONS	----
INTRASENSE Inc.	SA	Etats-Unis	NEW YORK		100,00%	100,00%	IG	Directe
INTRASENSE China Co.	Ltd	Chine	SHANGAI		100,00%	100,00%	IG	Directe

## NOTE 5. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

### 5.1 Immobilisations incorporelles

Les méthodes d'évaluation des immobilisations incorporelles sont identiques à celles de l'exercice clos le 31 décembre 2020. Les mouvements concernant la valeur nette comptable des immobilisations incorporelles sur l'exercice, et l'exercice précédent, sont détaillés ci-dessous :

Immobilisations incorporelles en K€	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres	Clôture
Frais de recherche et développement	8 463	272			8 734
Logiciels, brevets, licences	171				171
<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>8 634</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 906</b>
Frais de recherche et développement	-7 288	-177			-7 466
Logiciels, brevets, licences	-170	0			-170
<b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b>	<b>-7 458</b>	<b>-177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 636</b>
Frais de recherche et développement	1 174	94	0	0	1 269
Logiciels, brevets, licences	1	0	0	0	1
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>1 176</b>	<b>94</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 270</b>

Au 30 juin 2021, le montant des acquisitions des autres immobilisations incorporelles au titre de la période s'élève à 272 K€ et ne concerne uniquement que l'activation de frais de recherche et développement.

Les frais de recherche et développement activés au cours du semestre ont été évalués selon une méthode statistique estimative correspondant à 50% des coûts activés lors de la clôture au 31 décembre 2020.

### 5.2 Immobilisations corporelles

Les méthodes d'évaluation des immobilisations corporelles sont identiques à celles de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Les mouvements concernant la valeur nette comptable des immobilisations corporelles sur le semestre sont détaillés ci-dessous :

Immobilisations corporelles en K€	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Clôture
Installations et agencements	62	6	0	0	68
Matériel de bureau et informatique	168	40	0	2	211
Mobilier	53	0	0	0	53
<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>283</b>	<b>46</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>332</b>
Installations et agencements	-45	-5	0	0	-49
Matériel de bureau et informatique	-130	-12	0	-2	-144
Mobilier	-46	0	0	0	-47
<b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>	<b>-222</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-240</b>
Installations et agencements	17	2	0	0	19
Matériel de bureau et informatique	38	28	0	0	67
Mobilier	6	0	0	0	6
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>61</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92</b>

Au cours de la période, le Groupe a procédé principalement à des investissements visant à renouveler les serveurs et matériels informatiques en lien avec la R&D.

### 5.3 Droits d'utilisation d'actifs corporels au titre de contrats de location

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

Droits d'utilisation en K€	Ouverture	Nouveaux contrats	Dotations aux amortissements	Autres mouvements	Clôture
Bâtiments	976			13	990
Véhicules	46	25		0	71
<b>Droits d'utilisation bruts</b>	<b>1 023</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>1 061</b>
Bâtiments	-242		-53	-4	-299
Véhicules	-14		-9	2	-21
<b>Amortissements des droits d'utilisation</b>	<b>-256</b>	<b>0</b>	<b>-62</b>	<b>-1</b>	<b>-320</b>
Bâtiments	734	0	-53	10	691
Véhicules	33	25	-9	2	50
<b>Droits d'utilisation liés aux contrats de location nets</b>	<b>767</b>	<b>25</b>	<b>-62</b>	<b>12</b>	<b>741</b>

Au 30 juin 2021, compte tenu de certains ajustements, les éléments se décomposent ainsi :

- Bâtiments 685 K€ relatifs aux locaux occupés à Montpellier, France
- Bâtiments 305 K€ relatifs aux locaux occupés à Shangai, Chine dont 13 K€ de revalorisation liée au change
- Véhicules pour 25 K€ compte tenu de l'intégration de deux nouveaux contrats sur deux nouveaux véhicules.

	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture	Ech. - d'un an	Ech. + d'un an
Prêt Droit utilisation Local Montpellier	522	0	-37	484	74	411
Prêt Droit utilisation Local Chine	237	0	-2	236	35	200
Prêt Droit utilisation Voiture	27	24	-5	47	47	
<b>Total</b>	<b>787</b>	<b>24</b>	<b>-44</b>	<b>766</b>	<b>156</b>	<b>610</b>

### 5.4 Dépréciation d'actifs

Les variations des dépréciations sur le premier semestre 2021 sont présentées ci-dessous :

DEPRECIATIONS D'ACTIFS	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Créances clients	239	26	0	265
Autres actifs	96	0	-96	0
<b>Dépréciations des actifs N</b>	<b>335</b>	<b>26</b>	<b>-96</b>	<b>265</b>

La diminution des autres actifs concerne le remboursement par la BPI de la subvention sur le projet Hecam pour 96 K€ (enregistrée en provisions pour risques sur l'exercice 2019).

L'augmentation des dépréciations sur créances clients s'explique principalement par le risque de non-recouvrement identifié sur un seul client.

### 5.5 Immobilisations financières

Les actifs financiers se présentent ainsi :

ACTIFS FINANCIERS	30/06/2021	31/12/2020
Autres titres immobilisés	5	5
Prêts	58	58
Dépôts et cautions versés	36	35
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>98</b>	<b>98</b>

Aucun mouvement sur le 1er semestre 2021.

### 5.6 État des actifs courants

L'état des actifs courants est présenté ainsi :

ETAT DES ACTIFS COURANTS	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Stocks	0	125	-125
Créances clients et comptes rattachés	1 496	1 036	460
Clients douteux	286	240	46
Dépréciations des clients	-265	-240	-25
Autres actifs courants	500	514	-14
Trésorerie et équivalent de trésorerie	5 782	2 586	3 196
<b>Total des actifs courants</b>	<b>7 798</b>	<b>4 261</b>	<b>3 537</b>

Les provisions pour créances clients se composent principalement de la mise en provision de créances clients dont l'échéance est supérieure à 1 an.

Les échéances des actifs courants sont toutes à moins d'un an.

ETAT DES ACTIFS COURANTS	30/06/2021	Moins d'un an	Plus d'un an
Stocks	0	0	
Créances clients et comptes rattachés	1 496	1 496	
Clients douteux nets des dépréciations	20	20	
Autres actifs courants	500	500	
Trésorerie et équivalent de trésorerie	5 782	5 782	
<b>Total des actifs courants</b>	<b>7 798</b>	<b>7 798</b>	<b>0</b>

### 5.6.1 Stocks

Le montant de Stock correspond à des licences Myrian Research achetées par la filiale chinoise dans le but de les revendre. Ce stock a été écoulé sur le premier semestre 2021. Le Groupe ne possède plus de stock à la fin du 1<sup>er</sup> semestre 2021.

### 5.6.2 Créances clients

Les clients douteux et les dépréciations des créances clients varient principalement par la provision d'une créance client d'un montant de 25 K€ effectuée sur la période, compte tenu de leur risque de non-recouvrement. Les provisions pour créances clients se composent principalement de la mise en provision de créances clients supérieures à 1 an.

La saisonnalité du chiffre d'affaires en raison d'une facturation importante sur la fin de ce semestre engendre une augmentation du poste clients de 460 K€ par rapport à la fin de l'exercice 2020.

Le montant des créances échues à la fin du 1<sup>er</sup> semestre est de 564 K€.

### 5.6.3 Autres actifs courants

Les autres actifs courants sont résumés ainsi :

ETAT DES AUTRES ACTIFS COURANTS	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Avances et acomptes versés sur commandes	25	17	3
Créances sociales et fiscales	272	501	-221
Dépréciations des autres actifs	0	-96	96
Charges constatées d'avance	203	92	108
<b>Total des autres actifs courants</b>	<b>500</b>	<b>514</b>	<b>-14</b>

Concernant la dépréciation des autres actifs voir Note 5.4 « Dépréciation d'actifs »

### 5.6.4 Evolution de la créance de CIR

La créance de Crédit d'Impôt Recherche a évolué de la façon suivante par rapport à l'exercice précédent :

	CIR en K€
<b>Créance au 31 décembre N-1</b>	<b>314</b>
+ Provision créance semestrielle (CIR juin N)	157
- Paiement reçu durant l'exercice au titre du CIR N-1	-314
+/- Autres mouvements	0
<b>Créance au 30 juin N</b>	<b>157</b>

### 5.6.5 Produits à recevoir

PRODUITS A RECEVOIR	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Créances clients et comptes rattachés	43	123	-80
Autres créances	163	120	43
Disponibilités	0	0	0
<b>Total des produits à recevoir</b>	<b>206</b>	<b>243</b>	<b>-37</b>

Les autres créances comprennent les produits à recevoir liés au CIR relatif au 1er semestre 2021 pour 157k€.

### 5.7 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se décomposent de la manière suivante :

TRESORERIE NETTE	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Valeurs mobilières de placement			
Comptes à terme	450	450	0
Disponibilités	5 332	2 136	3 196
<b>TOTAL TRESORERIE ACTIVE</b>	<b>5 782</b>	<b>2 586</b>	<b>3 196</b>
Banques créditrices			0
Mobilisations de créances			0
<b>TOTAL TRESORERIE PASSIVE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Trésorerie nette</b>	<b>5 782</b>	<b>2 586</b>	<b>3 196</b>

La société dispose de 5.8 M€ de disponibilités à la clôture semestrielle. Les comptes sont principalement détenus en euros.

### 5.8 Comptes de régularisation actif

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Charges d'exploitation	203	92	111
Charges financières			0
Charges exceptionnelles			0
<b>Total des charges constatées d'avance</b>	<b>203</b>	<b>92</b>	<b>111</b>

Le montant des charges constatées d'avance est en hausse de 111 K€ par rapport à la clôture annuelle car le Groupe fait appel à des prestations annuelles facturées pour la plupart au cours du premier semestre.

## 5.9 Capitaux propres

### 5.9.1 Capital social et primes d'émission

Au 30 juin 2021, le capital est composé de 31 327 414 actions ordinaires entièrement libérées d'une valeur nominale de 0.05 euro.

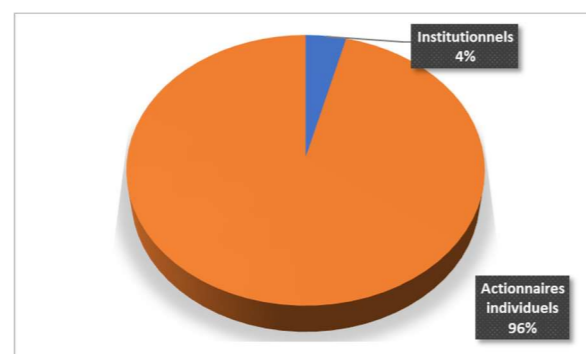
Au cours du semestre écoulé, les variations du capital social sont les suivantes :

- 6 961 647 actions nouvelles créées en Juin 2021 par augmentation de capital émises au prix de 0.70 Euros (prime d'émission incluse). Le montant nominal de l'augmentation de capital s'élève à 348 082.35 Euros et la prime d'émission à la somme de 4 525 070,55 Euros.

Capital social	Nombre d'actions	Valeur nominale	Capital social
Capital social ouverture de l'exercice N	24 365 767	0,05	1 218 288,35
Augmentations de capital du semestre			
Augmentation de capital de Juin 2021	6 961 647	0,05	348 082,35
<b>Capital social clôture semestrielle N</b>	<b>31 327 414</b>	<b>0,05</b>	<b>1 566 370,70</b>

### 5.9.2 Répartition du capital et des droits de vote

Le tableau suivant résume la répartition du capital et des droits de vote de la société à la clôture de l'exercice :



Aucun dépassement de seuil n'a été constaté par le Groupe sur le premier semestre 2021.

La Société détient au 30 juin 2021, 29 500 actions propres représentant 0,09% du capital social.

### 5.9.3 Paiements fondés sur des actions

Des bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise, des bons de souscription d'action, des stocks options sont accordés aux dirigeants, aux employés, à des partenaires financiers et aux membres de la direction du Groupe. Conformément à la norme IFRS 2, ces attributions d'instruments de capitaux propres sont évaluées à leur juste valeur à la date d'attribution. La juste valeur est déterminée à partir du modèle d'évaluation le plus approprié en fonction des caractéristiques de chaque plan.

La juste valeur déterminée à la date d'attribution est comptabilisée en charges de personnel (et allouée par fonction dans l'état consolidé du résultat net) linéairement sur la période d'acquisition des droits, avec en contrepartie, une augmentation correspondante des capitaux propres, en tentant compte des probabilités d'atteinte des conditions de performance le cas échéant définies par les plans.

A chaque date de clôture, le Groupe réexamine le nombre d'options susceptibles de devenir exerçables. Le cas échéant, l'impact d'une révision de l'estimation est comptabilisé dans l'état consolidé du résultat net en contrepartie d'un ajustement correspondant des capitaux propres.

Compte tenu des périodes de vesting déjà écoulées et de la non-existence de nouveaux plans sur le premier semestre 2021, il n'y a aucun impact sur la présentation des comptes résumés semestriels 2021.

### 5.9.4 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 3.410.086 BSA en circulation, pouvant donner lieu à l'émission de 3.410.086 actions nouvelles, dont les caractéristiques sont détaillées ci-dessous :

Date d'émission	Nombre	Prix d'exercice	Durée de validité
29.09.2016	1.052.631	0,95	29/09/2021
06.04.2017	1.315.789	0,76	06/04/2022
02.05.2018	1.041.666	0,72	02/05/2023

La ligne de BSA, Bon de Souscription d'Actions détenue par le Groupe Negma (ex-Bracknor) dite « Tranche 2 » pour 1.052.631 de BSA à 0,95€ n'a pas été convertie et est échue en date du 29 Septembre 2021.

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

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.

Depuis le 30 juin 2021, aucun BSPCE n'a été exercé et aucun autre BSPCE n'a été attribué.

### 5.9.6 Options de souscription ou d'achats d'actions (Stock-options)

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.

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

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.

#### 5.9.6.2 Obligations convertibles en actions (OCA)

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.



### 5.9.6.3 Plan d'attribution gratuite d'actions (AGA)

Il n'existe aucun plan d'AGA en vigueur à ce jour.

## 5.10 Evaluation et comptabilisation des passifs financiers

Les méthodes d'évaluation des passifs financiers sont identiques à celles appliquées à la clôture annuelle 2020.

### 5.11 Avantages du personnel

Selon la législation et les pratiques en vigueur dans les pays où la Société exerce son activité, les salariés peuvent percevoir des indemnités au moment de leur départ en retraite ou encore des pensions postérieurement à leur départ. Les cotisations versées en vertu des régimes de retraite à cotisations définies sont comptabilisées en charges lorsqu'elles deviennent exigibles, le Groupe n'étant pas engagé au-delà des cotisations versées.

Conformément à la norme IAS 19, l'obligation du Groupe au titre des régimes à prestations définies est évaluée selon la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode considère que chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et évalue séparément chacune de ces unités pour obtenir l'obligation finale. L'obligation finale est ensuite actualisée.

Les principales hypothèses utilisées pour le calcul de l'obligation sont :

le taux attendu d'augmentation des salaires ;

le taux d'inflation ;

le taux d'actualisation ;

le taux de rotation du personnel.

Les coûts des services sont comptabilisés en résultat net.

Les coûts financiers sont comptabilisés en résultat net et sont inclus dans la rubrique « Résultat financier » de l'état consolidé du résultat net.

Les gains et pertes actuariels sont comptabilisés en autres éléments du résultat global. Les écarts actuariels proviennent des changements d'hypothèses actuarielles ou des ajustements liés à l'expérience (les effets des différences entre les hypothèses actuarielles antérieures et ce qui s'est effectivement produit).

Le rapprochement entre les variations de la valeur actuelle des engagements de retraite à prestations définies de la situation financière consolidé et la charge comptabilisée dans l'état consolidé du résultat net pour les exercices présentés est illustré dans le tableau suivant :

Evolution de l'engagement	30/06/2021	31/12/2020
Engagement à l'ouverture au 01/01/N-1	69	129
Coût normal	8	-62
Charge d'intérêt	1	1
Reprise au titre des RC et licenciements	0	-3
Prestations versées	0	0
Ecart actuariels générés sur la période	-1	5
<b>Engagement à la clôture au</b>	<b>77</b>	<b>69</b>

L'échéancier des engagements est le suivant :

Evolution de l'engagement	30/06/2021	Moins d'un an	Plus d'un an
Engagement à la clôture	77	1	76

Les principales hypothèses actuarielles utilisées dans le cadre de l'évaluation des engagements de retraite à prestations définies sont présentées ci-dessous :

Hypothèses actuarielles	30 juin 2021	31 décembre 2020
Convention collective	Métallurgie	Métallurgie
Age de départ en retraite	Départ à taux plein	Départ à taux plein
	Réforme 2013	Réforme 2013
Hypothèses de turnover des effectifs :	Table de turnover avec des taux décroissants par âge et nuls à partir de 60 ans, générant un taux moyen pour de 1,94%.	Table de turnover avec des taux décroissants par âge et nuls à partir de 60 ans, générant un taux moyen pour de 1,94%.
Table de mortalité	INSEE TH TF 2018	INSEE TH TF 2018
Modalités de départ en fin de carrière	A l'initiative de l'employé avec le versement d'une indemnité soumise aux charges sociales patronales	A l'initiative de l'employé avec le versement d'une indemnité soumise aux charges sociales patronales
Taux de revalorisation des salaires	2%	2%
Taux de charges sociales	45,00%	45,00%
Taux d'actualisation (Oblig. AA)	1,11%	0,79%

### 5.12 Provisions

Les variations des provisions pour risques et charges sur le semestre écoulé sont présentées ci-dessous :

Provisions pour risques et charges	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Garanties données aux clients	15	20	-5
Pertes de change	5	0	5
Risque de remboursement subvention HYPMED	119	119	0
Engagements de retraite	77	69	8
<b>Total Provisions pour risques et charges</b>	<b>215</b>	<b>208</b>	<b>7</b>

Concernant la provision HYPMED à hauteur de 119K€ aucun changement n'est intervenu au cours du semestre écoulé. La provision est maintenue.

Provisions pour risques et charges	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture Juin N
Garanties données aux clients	20	5	-10	15
Pertes de change	0	5	0	5
Risque de remboursement subvention HYPMED	119	0	0	119
Engagements de retraite	69	8	0	76
<b>Total Provisions pour risques et charges</b>	<b>208</b>	<b>18</b>	<b>-10</b>	<b>215</b>

Les diminutions de provisions pour risques et charges sont des reprises non utilisées.

### 5.13 Avances remboursables et subventions

Le détail des avances conditionnées est présenté ci-après (en K€) :

Nom	Date d'octroi	Montant obtenu	Taux d'intérêt contrat	Taux d'intérêt effectif	Solde 30/06/2021	Ech. - d'un an	Ech. + d'un an
Avance BPI Hecam 717 K€	30/06/2015	717	0,00%	2,32%	678	0	678
<b>Total Avances remboursables</b>		<b>717</b>			<b>678</b>	<b>0</b>	<b>678</b>

Les avances conditionnées sont évaluées dès leur encaissement à leur valeur réelle.

Les avances BPI HECAM, sont réévaluées à chaque clôture, en utilisant un taux d'intérêt effectif de 2,32%.

Cette réévaluation a un impact sur le premier semestre de 18 k€, la valeur réelle de l'avance BPI HECAM au 31 décembre 2020 étant de 660 k€.

### 5.14 Emprunts et dettes financières

Le détail des emprunts et dettes financières se présente ainsi :

Nom	Date d'octroi	Montant obtenu	Taux d'intérêt contrat	Taux d'intérêt effectif	Solde 30/06/2021	Ech. - d'un an	Ech. + d'un an
Prêt BPI 0% 800 K€	29/11/2013	800	0,00%	2,97%	78	78	0
PGE BPS 130 K€	03/06/2020	130		1,71%	127		127
PGE SG 520 K€	04/06/2020	520		1,71%	520		520
PGE Juste valeur							
<b>Total des emprunts</b>		<b>1 450</b>			<b>725</b>	<b>78</b>	<b>647</b>

L'emprunt à taux zéro est évalué dès son encaissement à sa valeur réelle.

L'emprunt à taux zéro BPI, est réévalué à chaque clôture, en utilisant un taux d'intérêt effectif de 2,97%.

Les emprunts remboursés en cours d'exercice (80 K€) s'expliquent uniquement par le remboursement auprès de la BPI (emprunt de 800 K€).

Le tableau ci-dessous présente les mouvements des emprunts et dettes financières sur le premier semestre 2021 et les échéances de ces derniers à cette date.

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres variations	Clôture
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	816	0	80	11	725
Emprunt en crédit-bail et droits d'utilisation	787	24	44		766
Emprunts et dettes financières divers	660	18	0		678
<b>Total Emprunts et dettes financières divers</b>	<b>2 263</b>	<b>43</b>	<b>127</b>	<b>11</b>	<b>2 169</b>

ETAT DES EMPRUNTS	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an,-5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	725	78	647	0
Emprunt en crédit-bail et droits d'utilisation	766	156	431	179
Emprunts et dettes financières divers	678	0	678	0
<b>Total des emprunts</b>	<b>2 169</b>	<b>234</b>	<b>1 756</b>	<b>179</b>

### 5.15 Passifs courants

#### 5.15.1 Etat des passifs courants

Les passifs courants se présentent ainsi :

ETAT DES PASSIFS COURANTS	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Partie courante des emprunts et dettes financières	234	253	-18
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	24	19	5
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	570	276	294
Dettes fiscales et sociales	713	934	-221
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0
Autres dettes	35	8	27
Produits constatés d'avance	787	500	287
<b>Total des passifs courants</b>	<b>2 363</b>	<b>1 990</b>	<b>373</b>

#### 5.15.2 Échéance des dettes à la clôture de l'exercice

Le tableau des échéances des dettes courantes est le suivant :

ETAT DES PASSIFS COURANTS	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an
Partie courante des emprunts locatifs	234	234	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	24	24	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	570	570	
Dettes fiscales et sociales	713	713	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	
Autres dettes	35	35	
Produits constatés d'avance	787	763	24
<b>Total des passifs courants</b>	<b>2 363</b>	<b>2 339</b>	<b>24</b>

Tous les passifs courants sont à moins d'un an sauf 24 K€ de produits constatés d'avance sur la juste valeur des emprunts (emprunt BPI Hecam).

Les dettes fiscales et sociales comprennent un moratoire négocié auprès des caisses sociales pour 376 k€ en N-1 dont 122 k€ remboursés sur l'exercice précédent, 183 K€ remboursés sur le premier semestre 2021. Le montant restant dû est de 70 K€.

### 5.15.3 Comptes de régularisation passif

CHARGES A PAYER	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	11	-11
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	216	95	143
Dettes fiscales et sociales	453	519	-79
Autres dettes	35	5	30
<b>Total des charges à payer</b>	<b>704</b>	<b>630</b>	<b>83</b>

Les charges à payer relatives aux dettes sociales correspondent principalement à la provision pour congés payés, aux provisions des primes et variables à verser aux salariés ainsi qu'aux dettes envers les organismes sociaux associées.

Les dettes fournisseurs sont en hausse par rapport au 31 décembre 2020 en raison de coûts liés à l'augmentation de capital provisionnés mais non encore payés à la clôture des comptes semestriels.

### 5.15.4 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 787 K€ au 30 juin 2021 et s'expliquent notamment par :

- l'étalement sur la durée des contrats des prestations annuelles de maintenance ;
- l'actualisation à la juste valeur des emprunts et subventions.

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Reconnaissance des revenus (chiffre d'affaires)	747	442	305
Juste valeur des emprunts	40	58	-18
<b>Total</b>	<b>787</b>	<b>500</b>	<b>287</b>

## NOTE 6. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

### 6.1 Reconnaissance des produits des activités ordinaires

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe réalisé au cours de ce semestre se ventile comme suit :

#### 6.1.1 Ventilation du chiffre d'affaires

##### Par zone géographique :

En K€	30/06/2021	% CA	30/06/2020	% du CA	Variation	%
France	592	33%	277	18%	315	114%
Europe (dont Russie)	567	31%	263	17%	304	116%
Chine	474	26%	893	58%	-419	-47%
Reste du monde	176	10%	119	8%	57	48%
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>1 809</b>		<b>1 552</b>		<b>257</b>	<b>16,6%</b>

En dehors de la zone Chine, le Groupe réalise une surperformance sur l'ensemble des zones mais plus particulièrement en France en Europe, grâce au chiffre d'affaires réalisé en Russie.

Le chiffre d'affaires France progresse de 114%, quant à l'Europe de 116 %.

Le marché chinois est plus atone que sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020 avec une baisse de 47%.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe progresse de **16,6%**.

##### Par activités :

En K€	30/06/2021	% CA	30/06/2020	% du CA	Variation	%
Licences	1 218	67%	1 225	79%	-7	-1%
Maintenance	443	24%	313	20%	130	42%
Autres prestations de services	148	8%	14	1%	134	n/a
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>1 809</b>		<b>1 552</b>		<b>257</b>	<b>16,6%</b>

#### 6.1.2 Impact IFRS 15

Les impacts sur le chiffre d'affaires consolidés sont de + 36 K€ sur le premier semestre 2020 et de - 26 K€ sur le premier semestre 2021, comme présenté dans le tableau suivant :

En K€	30/06/2021	30/06/2020
CA consolidé brut	1 835	1 516
Retraitements IFRS 15	-26	+36
CA consolidé net	1 809	1 552
<i>Taux de maintenance retenu</i>	<i>18%</i>	<i>18%</i>

## 6.2 Production immobilisée

La Société a constaté sur l'exercice de coûts de développement activés pour un montant de 272 K€. Ces coûts de développement ont été diminués des coûts directs dont ils sont issus de la façon suivante :

Production immobilisée en K€	30/06/2021	30/06/2020
Sous-traitance	37	8
Salaires bruts	264	244
Charges sociales	128	101
<b>Total</b>	<b>429</b>	<b>353</b>
- Crédit Impôt recherche	-157	-180
<b>Total activé en consolidation</b>	<b>272</b>	<b>173</b>

## 6.3 Achats consommés

Les achats consommés du 1<sup>er</sup> semestre des années 2021 et 2020 se présentent ainsi :

Achats consommés	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Achats matières premières, autre approvisionnements	-38	-54	16
Achats d'études et prestations de services	-178	-29	-149
Achats non stockés de matière et fournitures	-25	-33	7
Achats de marchandises	-118	-6	-112
<b>Total des achats consommés</b>	<b>-359</b>	<b>-121</b>	<b>-238</b>

## 6.4 Frais de personnel

### 6.4.1 Effectif

L'effectif du personnel du Groupe au 30 juin 2021 s'élève à 45 salariés contre 41 au 30 juin 2020.

### 6.4.2 Ventilation des frais de personnel par nature

Les charges de personnel se présentent de la façon suivante :

CHARGES DE PERSONNEL	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Salaires et traitements	-992	-812	-181
Charges sociales	-392	-287	-104
<b>Total</b>	<b>-1 384</b>	<b>-1 099</b>	<b>-285</b>

L'augmentation des charges de personnel de 285 K€ est liée en majeure partie au recrutement de ressources commerciales au cours du deuxième semestre 2020 s'inscrivant dans la stratégie du Groupe.

## 6.5 Charges externes

Le tableau suivant présente les charges externes :

Charges externes	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Sous-traitance	-1	0	-1
Locations et charges locatives	-26	-21	-5
Entretiens et réparations	-4	-3	-1
Primes d'assurance	-10	-14	4
Etudes, documentations, séminaires	-6	-5	-1
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	-371	-297	-74
Publicité, publications, relations publiques	-8	-2	-6
Transports de biens et transports collectifs du personnel	-17	0	-17
Déplacements, missions et réceptions	-46	-32	-14
Frais postaux et de télécommunications	-7	-6	-1
Services bancaires et assimilés	-4	-5	1
Cotisations	-5	-1	-3
<b>Total des charges externes</b>	<b>-506</b>	<b>-385</b>	<b>-121</b>

Les charges externes augmentent de 121 K€ en raison de :

- l'augmentation des déplacements et frais de transports suite à l'évolution plutôt favorable de la pandémie de la Covid-19 sur les 6 premiers mois de l'année 2021 (+31 K€) ;
- Le Groupe a fait appel à des conseils spécialisés en stratégie et marketing afin de conforter sa vision marché, de travailler de nouveaux axes commerciaux et de préparer l'avenir (+74 K€).

## 6.6 Impôts et taxes

Les impôts et taxes se présentent ainsi pour le 1<sup>er</sup> semestre 2020 et 2021 :

IMPÔTS ET TAXES	30/06/21	30/06/20	Variation
Impôts et taxes	-34	-30	-4

Les impôts et taxes comprennent notamment les taxes assises sur les salaires (taxes d'apprentissage, formation professionnelle continue, effort construction), les cotisations foncières (CFE).

## 6.7 Autres produits et charges d'exploitation

AUTRES PRODUITS ET CHARGES	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Autres charges	-31	-3	-28
Autres produits	36	22	14
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>19</b>	<b>-14</b>

Les autres charges de l'exercice comprennent pour l'exercice 2021 notamment les jetons de présence pour 30 K€.

Les autres produits sont des produits divers de gestion provenant essentiellement de la filiale chinoise.

## 6.8 Amortissements et provisions

Les dotations aux amortissements ainsi que les dotations aux provisions nettes de reprises incluses au sein du compte de résultat, sont synthétisées ci-après :

DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Frais de recherche et développement	-177	-123	-54
Logiciels, brevets, licences	0	-2	+2
Immobilisations corporelles	-17	-11	-6
Droits d'utilisation des bâtiments	-53	-54	+1
Droits d'utilisation des autres biens	-9	-9	0
<b>Total des dotations aux amortissements</b>	<b>-257</b>	<b>-201</b>	<b>-56</b>

Les dotations aux provisions, nettes de reprises incluses, et les dotations aux amortissements, recouvrent les éléments ci-après et leur réconciliation avec les lignes du tableau de flux de trésorerie :

Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Dotation nette aux amortissements - Immobilisations incorporelles	-177	-126	-52
Dotation nette aux amortissements - Immobilisations corporelles	-17	-11	-6
Dotation nette aux amortissements - Droits d'utilisation	-62	-63	+1
<b>Dotations nettes aux amortissements - TFT</b>	<b>-257</b>	<b>-201</b>	<b>-57</b>
Dotation nette des reprises de provisions pour risques et charges	-5	+4	-9
Avantages du personnel - Coût des services rendus	-8	+69	-77
<b>Dotations nettes de reprises de provisions sur risques et charges - TFT</b>	<b>-13</b>	<b>+73</b>	<b>-86</b>
Dotation nette des reprises de dépréciations clients	-25	+5	-30
Dotation nette des reprises de dépréciations sur autres actifs courants	+106	0	+106
<b>Dotations nettes de reprises de dépréciations sur actifs courants - BFR</b>	<b>+81</b>	<b>+5</b>	<b>+76</b>
<b>Total des dotations aux amortissements et provisions, nettes des reprises</b>	<b>-189</b>	<b>-123</b>	<b>-66</b>

## 6.9 Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant inclut l'ensemble des produits et coûts récurrents directement liés aux activités du Groupe. Le résultat opérationnel courant se dégrade de 488 k€ entre le 1<sup>er</sup> semestre 2021 et 2020. Il s'élève au 30 juin 2021 à -659k€ contre -171k€ au 30 juin 2020.

## 6.10 Autres produits et charges opérationnels non courants

Les autres produits et charges opérationnels non courants ne sont pas significatifs au titre des semestres 2020 et 2021.

## 6.11 Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel inclut l'ensemble des produits et coûts directement liés aux activités du Groupe, que ces produits et charges soient récurrents ou qu'ils résultent de décisions ou d'opérations ponctuelles. Sur le premier semestre 2021, le résultat opérationnel est similaire au résultat opérationnel courant puisque les autres produits et charges opérationnels non courants sont non significatifs.

## 6.12 Résultat financier

RESULTAT FINANCIER	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Intérêts sur emprunts (1)	-18	-20	1
Autres charges financières	0	-2	2
<b>Coût de l'endettement financier brut</b>	<b>-18</b>	<b>-22</b>	<b>3</b>
Perte et gains de change financiers	-4	-3	19
Produits financiers	22	5	-4
Dotations financières amort. Prov.	-5	0	-5
<b>Autres produits et charges financiers</b>	<b>13</b>	<b>3</b>	<b>10</b>
<b>Total</b>	<b>-5</b>	<b>-19</b>	<b>13</b>
(1) dont intérêts relatifs aux remboursements des emprunts sur droits d'utilisation (IFRS 16)	-6	-7	1

## 6.13 Impôts sur les résultats

### 6.13.1 Détail de l'impôt sur les résultats

Comme précisé en Note 6.8, le Crédit d'Impôt Recherche n'est pas inclus dans le poste « Impôts sur les résultats » mais est présenté en déduction des différents postes auquel il se rapporte, principalement en déduction de l'activation des frais de développement.

### 6.13.2 Impôts différés

Des impôts différés sont constatés sur toutes les différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et passifs dans les états financiers consolidés et les valeurs fiscales correspondantes, ainsi que sur les reports déficitaires fiscaux. Les différences sont temporaires lorsqu'il est prévu qu'elles s'inversent dans le futur.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés uniquement dans la mesure où le Groupe estime, au regard des résultats fiscaux prévisionnels attendus sur les cinq prochains exercices, qu'il est probable qu'un bénéfice imposable sera disponible, pour y imputer ces différences temporaires déductibles et pertes fiscales reportables.

La détermination des actifs d'impôt différé implique une part importante de jugement et le recours à des estimations de la part de la Direction ; si les résultats fiscaux futurs s'avéraient être sensiblement différents de ceux ayant servis de base à la comptabilisation des actifs d'impôt différé, le montant de ces derniers devra être révisé en conséquence (à la hausse ou à la baisse), entraînant potentiellement un impact significatif sur le résultat net du Groupe.

Conformément à la norme IAS 12, les actifs et passifs d'impôt différé ne sont pas actualisés.

La société dispose de déficits reportables provenant des exercices antérieurs auquel s'est rajouté le déficit de l'exercice. A la clôture, le montant des déficits reportables s'élève à 26 825 K€, montant identique à la clôture au 31 décembre 2020 puisqu'aucun exercice clos n'a eu lieu depuis.

Du fait des pertes enregistrées sur les derniers exercices, les impôts différés ne sont pas comptabilisés car leur recouvrabilité n'est pas considérée à la date de clôture comme suffisamment probable.

## 6.14 Résultat par action

### 6.14.1 Résultat net par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net revenant aux actionnaires de la Société-mère par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours du semestre considéré.

Résultat par actions	30/06/2021	30/06/2020
Résultat net part du Groupe en K€	-664	-189
Nombre moyen d'actions en circulation	24 945 904	22 365 321
<b>Résultat par action en euros</b>	<b>-0.0266</b>	<b>-0,0085</b>

### 6.14.2 Résultat dilué par action

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net consolidé attribuable aux actionnaires d'Intrasense par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation.

Pour chaque exercice présenté, un instrument de capitaux propres (i.e. une option de souscription d'action, un bon de souscription d'action, BSPCE ou encore une attribution d'actions gratuites, emprunts obligataires convertibles ou remboursables en actions...) est considéré comme potentiellement dilutif, s'il est « dans la monnaie » (c'est-à-dire si le prix d'exercice ou de règlement est inférieur au prix moyen du marché). Dès lors que la Société est cotée sur un marché boursier, le cours de clôture du cours de Bourse est pris en compte dans le calcul à chaque arrêté.

La dilution se définit comme une réduction du résultat par action, ou une augmentation des pertes par action. En conséquence, lorsque le résultat net consolidé attribuable aux actionnaires d'Intrasense est une perte, étant donné que l'exercice de toute option de souscription, BSA, BSPCE ou attribution d'action en gratuite en circulation ou encore la conversion de tout autre instrument convertible aurait pour conséquence de réduire la perte par action, ces instruments sont alors considérés comme anti-dilutifs et exclus du calcul de la perte par action.

Le résultat net des deux exercices présentés étant une perte, le résultat dilué par action est égal au résultat de base par action.

## NOTE 7. ENGAGEMENTS HORS BILAN

### Engagements donnés

Néant.

### Engagements reçus

La Société a obtenu deux PGE (Prêt Garanti par l'Etat) à hauteur de 650 K€ en 2020. La garantie fixée par décret et prise en charge par l'Etat s'élève à 90% des sommes obtenues.

## NOTE 8. INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIEES

### 8.1 Transactions avec les entreprises liées

Les transactions entre Intrasense et ses deux filiales, qui sont des parties liées au Groupe, ont été éliminées en consolidation et ne sont pas détaillées dans la présente note.

Il n'existe pas de transactions réalisées avec des entreprises liées autres que les filiales du Groupe.

### 8.2 Rémunération des organes de direction

Au titre du premier semestre 2021, il a été attribué à Monsieur Nicolas Reymond, au titre de ses fonctions de Directeur Général, 91.910 € bruts annuels, dont un véhicule de fonction pour un montant de 2.281 € 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.

Au cours du premier semestre 2021, une rémunération a été provisionnée aux titres de la rémunération des membres du Conseil d'Administration à hauteur de 30.000 €.

## NOTE 9. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Montants en K€	30/06/2021	30/06/2020
Certification des comptes annuels et attestations		
Services autres que la certification des comptes	32	20
<b>Total</b>	<b>32</b>	<b>20</b>

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 32 K€.

## NOTE 10. NOTES SUR LES RISQUES FINANCIERS ET OPERATIONNELS

Les risques principaux auxquels la Société est exposée sont décrits ci-après.

### 10.1 Risque de liquidité et de crédit

Le Groupe a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Le Groupe estime à ce jour n'être confrontée à aucun risque de liquidité et est en mesure de faire face à ses obligations à venir au cours des 12 mois à compter du 30 juin 2021.

La trésorerie et les dettes financières du Groupe se présentaient comme suit au 30 juin 2021 :

TRESORERIE NETTE	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Valeurs mobilières de placement			
Comptes à terme	450	450	0
Disponibilités	5 332	2 136	3 196
<b>TOTAL TRESORERIE ACTIVE</b>	<b>5 782</b>	<b>2 586</b>	<b>3 196</b>
Banques créditrices			0
Mobilisations de créances			0
<b>TOTAL TRESORERIE PASSIVE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Trésorerie nette</b>	<b>5 782</b>	<b>2 586</b>	<b>3 196</b>

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres variations	Clôture
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	816	0	80	11	725
Emprunt en crédit-bail et droits d'utilisation	787	24	44		766
Emprunts et dettes financières divers	660	18	0		678
<b>Total Emprunts et dettes financières divers</b>	<b>2 263</b>	<b>43</b>	<b>127</b>	<b>11</b>	<b>2 169</b>

ETAT DES EMPRUNTS	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an,-5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	725	78	647	0
Emprunt en crédit-bail et droits d'utilisation	766	156	431	179
Emprunts et dettes financières divers	678	0	678	0
<b>Total des emprunts</b>	<b>2 169</b>	<b>234</b>	<b>1 756</b>	<b>179</b>

### 10.2 Risque de taux

Le risque de taux correspond au risque que les fluctuations des taux d'intérêt affectent le résultat du Groupe et exposent le détenteur de titres financiers au risque de moins-value en capital.

Le bilan du Groupe présente une dette financière (hors avance remboursable) à taux fixe et variable détaillée ci-dessous :

Emprunts en K€	30/06/2021	Proportion
Emprunts à taux fixe	1 491	100,0%
Emprunts à taux variables		0,0%
<b>Total</b>	<b>1 491</b>	<b>100,0%</b>

\*dont 766 k€ d'emprunts sur droits d'utilisation.

Le Groupe n'utilise pas d'instruments de couvertures de taux.

### 10.3 Risque de change

Les actifs, passifs, revenus et charges du Groupe sont en grande majorité libellés en Euros.

Seuls 16% des achats sont libellés en devises (hors opérations entre sociétés du Groupe). En conséquence, les variations des taux de change de l'Euro par rapport aux autres devises affectent peu le montant des postes concernés dans les états financiers consolidés. L'exposition du Groupe à la variation des taux de change EUR/DEV est limitée dans la mesure où les sommes collectées en dollar couvrent les factures fournisseurs dans cette même devise.

Les opérations de change ont pour seule vocation la couverture d'un risque associé à une activité économique. Le Groupe n'effectue pas d'opération de change sans flux physique sous-jacent.

La synthèse des positions nettes en devises étrangères du Groupe au 30 juin 2021 est la suivante :

Position en K devise	K USD	K CAD	K RMB
Actifs	123	12	906
Passifs	6	0	2 074
<b>Position nette avant gestion en devises</b>	<b>117</b>	<b>12</b>	<b>-1 168</b>
Position hors bilan			
<b>Position nette après gestion en devises</b>	<b>117</b>	<b>12</b>	<b>-1 168</b>
Taux de conversion 1 euro =	1,1884	1,4722	7,6742
<b>Position nette après gestion en euros</b>	<b>99</b>	<b>8</b>	<b>-152</b>
<b>Hypothèse d'évolution défavorable de la devise de 5% par rapport au cours de clôture de la devise</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>

Les positions nettes sont dites « longues » avec des avoirs supérieurs aux engagements en devises. Avec une évolution défavorable de 5% des cours des devises par rapport au cours de clôture, l'impact serait une charge de 2 K€, impact relativement peu significatif.

#### 10.4 Risque de dilution

Le Groupe est exposé aux mêmes risques de dilution que lors de la clôture des comptes consolidés au 31 décembre 2020.

#### 10.5 Risques juridiques, litiges

Le Groupe est exposé aux mêmes risques juridiques et de litiges que lors de la clôture des comptes consolidés au 31 décembre 2020.

#### 10.6 Risques clients

Le Groupe est exposé aux mêmes risques clients que lors de la clôture des comptes consolidés au 31 décembre 2020.

#### 10.7 Risques fournisseurs

Compte tenu de son activité, le Groupe est peu exposé en matière de risque fournisseurs.

#### 10.8 Risques industriels

Le Groupe exerçant une activité de services, il n'encourt aucun risque industriel.

#### 10.9 Risques environnementaux et activités polluantes

Compte tenu de la nature de son activité, le Groupe n'est pas susceptible d'entraîner un risque environnemental majeur.

#### 10.10 Risque de dépendance aux personnes-clé

Le Groupe est exposé aux mêmes risques de dépendance que lors de la clôture des comptes consolidés au 31 décembre 2020.



# #P2

## ANNEXE COMPTES INDIVIDUELS 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2021

### Faits marquants de l'exercice

Impacts de la crise sanitaire  
Activité

### Evénements importants survenus depuis le 30 juin 2021

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

### Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus.

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes et conventions générales  
Permanence des méthodes  
Informations générales complémentaires  
Recours à des estimations  
Principes comptables appliqués  
Immobilisations  
Provisions pour risques et charges et passifs éventuels  
Chiffre d'affaires  
Créances clients  
Crédit impôt recherche  
Evaluation des valeurs mobilières de placement  
Disponibilités en Euros  
Disponibilités en devises  
Créances et dettes inter-entreprises

### PRESENTATION DES ELEMENTS FINANCIERS

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

Etat des immobilisations  
Etat des amortissements  
Etat des échéances des créances  
Etat des dépréciations  
Trésorerie  
Produits à recevoir  
Charges constatées d'avance

## Comptes semestriels Individuels du 01/01/2021 au 30/06/2021

### Note sur les postes du passif du Bilan

Etat des échéances des dettes

Etat des provisions

Composition du capital social

Mouvements des capitaux propres

Autres titres ouvrant droit au capital

Mouvements des avances remboursables – Autres fonds propres

Mouvements des avances remboursables – Dettes financières

Emprunts auprès des établissements de crédit

Charges à payer

Produits constatés d'avance

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

Ventilation du chiffre d'affaires net

Transferts de charges

Effectifs moyens

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

Honoraires des commissaires aux comptes

Produits et charges exceptionnels

### ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles

Engagement en matière de pensions et retraites

Filiales et participations

Parties liées

Intrasense SA est une société anonyme de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier aux dispositions du Code de commerce. La société a son siège au 1231 Avenue du Mondial 98, 34000 Montpellier, France.

Elle est cotée à la Bourse de Paris sur Euronext GROWTH.

Le total du bilan de l'exercice clos le 30 juin 2021 s'élève à 9.950.991 Euros.

Le chiffre d'affaires est de 1.901.531 Euros.

L'excédent brut d'exploitation est de – 36 393 Euros.

Le compte de résultat de l'exercice dégage un déficit de 622 933 Euros.

Compte tenu d'une trésorerie disponible s'élevant à 5 656 205 Euros au 30 juin 2021, la société considère disposer de suffisamment de disponibilités pour faire face aux besoins de trésorerie liés à son activité et à ses investissements au cours des 12 mois à venir. Les éléments mentionnés ci-dessus permettent de justifier l'établissement des comptes semestriels au 30 juin 2021 selon le principe de continuité d'exploitation.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes semestriels.

## Faits marquants de l'exercice

### Impacts de la crise sanitaire

Intrasense a été impactée par la crise sanitaire mondiale en 2020 au niveau organisationnel.

Au premier semestre 2021, l'impact se ressent sur une contraction du marché B2B, notamment en Chine. La Société a su maintenir la croissance de son activité commerciale au globale tout en réorganisant sa force de vente en Chine afin d'accroître la proximité avec ses clients et utilisateurs et ainsi assurer de nouveau relais de croissance pour le futur. Le Groupe a ainsi réussi à faire croître ses ventes sur la zone Europe alors même que l'industrie et son environnement immédiat ont souffert largement de l'impact de la Covid-19.

La Société continue à suivre l'ensemble des mesures sanitaires mises en place par le gouvernement et conserve donc une grande majorité de ses collaborateurs en télétravail lorsque cela est possible. La Société s'est organisée pour répondre au mieux aux enjeux sanitaires.

### Activité

Au cours du premier semestre, la Société a accéléré son développement commercial, notamment en France, grâce aux embauches réalisées lors du second semestre 2020.

Dans ce cadre et dans la continuité des comptes 2020, l'exercice clos le 30 juin 2021 a été marqué par les faits suivants :

- Signature d'un partenariat stratégique international dans le domaine des pathologies pulmonaires avec la société MeVis Medical Solutions AG spécialisée dans le développement d'applications cliniques intégrant de l'IA Intelligence Artificielle ;
- Sortie de Myrian 2.9, avec de nombreuses nouveautés en termes d'applications cliniques dédiées à l'AVC, au cancer du sein et aux pathologies cardio-vasculaires. (perfusion cérébrale CT) et à l'amélioration du workflow. Cela permet notamment au groupe de continuer à adresser de nouveaux marchés, comme la santé de la femme, et se positionner en acteur majeur de l'oncologie ;
- Référencement de la plateforme Myrian auprès de Vidi, premier réseau coopératif de groupes d'imagerie médicale en France ;
- Réussite d'une augmentation de capital significative. La confiance des actionnaires a été renouvelée par la réussite d'une augmentation de capital d'un montant brut de 4 873 k€. Le plan stratégique présenté aux investisseurs comprend le développement d'une nouvelle ligne de produits d'imagerie axée sur le parcours clinique en oncologie.

## Evénements importants survenus depuis le 30 juin 2021

La ligne de BSA, Bon de Souscription d'Actions détenue par le Groupe Negma (ex-Braknor) dite « Tranche 2 » pour 1.052.631 de BSA à 0,95€ n'a pas été tirée et est échue en date du 29 Septembre 2021.

## Evolution prévisible et perspectives d'avenir de la Société

L'hypothèse de la continuité de l'exploitation a été retenue par le Conseil d'Administration compte tenu de la trésorerie nette disponible au 30 juin 2021, et des choix stratégiques mis en place par la nouvelle direction au cours des 3 dernières années qui démontrent leur pertinence avec, pour l'exercice 2021, une large progression des indicateurs commerciaux. 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 du premier semestre 2021 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 la phase stratégique initiée en 2018, laquelle constituait une première étape de croissance à travers un positionnement principalement B to B. En proposant aux industriels et aux éditeurs de système d'information de santé, des fonctionnalités d'imagerie de haut niveau et avec une forte valeur ajoutée clinique, la société a concrétisé des partenariats aux revenus récurrents. L'intégration et le développement de technologies d'intelligence artificielle au sein de son portfolio d'applications cliniques donne à Intrasense un atout majeur pour se différencier fortement sur des marchés concurrentiels. 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 et s'accroissent sur les zones stratégiques européenne et chinoise, tout en poursuivant une politique de contrôle de coûts et de gains de productivité.

Comme précédemment annoncé, la Société poursuit son développement et entre dans une nouvelle phase stratégique, confirmant ainsi son ambition de croissance, basée sur l'innovation ainsi que sur ses marchés clés, l'Europe et la Chine.

La poursuite de l'enrichissement fonctionnel de l'offre de la société renforce par ailleurs le positionnement d'Intrasense comme spécialiste des solutions d'imagerie pour l'oncologie, marché de référence sur lequel la société possède de nombreux atouts fonctionnels et technologiques.

L'augmentation de capital réussie donne au Groupe les moyens de ses ambitions tant sur le plan de son développement commercial que pour les développements techniques de sa nouvelle ligne de produit axée sur l'oncologie.

## Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus.

Les comptes semestriels de l'entité au 30 juin 2021 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

Les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- la dépréciation des stocks

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Code de commerce - Art. R 123-206 1° et 2°; PCG Art. 531-1/1)

### Principes et conventions générales

Les comptes semestriels au 30/06/2021 ont été élaborés et présentés en conformité du règlement ANC N°2014-03 modifié, 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 2020. 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.

### 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.

Dans le cadre de la clôture au 30 juin 2021, la société a procédé à une estimation du CIR et de la production immobilisée selon une méthode statistique à savoir sur la base de 50% du montant de ces mêmes postes lors de la clôture au 31 décembre 2020.

## 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.

Les frais de développement activés au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2021 repose sur une méthode statistique estimative correspondant à 50% des coûts activés lors de la clôture au 31 décembre 2020 soit 428 831 euros.

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 Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de bureau Mobilier	Linéaire	4 à 5 ans
Frais de R&D	Linéaire	5 à 10 ans
	Linéaire	5 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 vénales 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 Intrasense apporte contractuellement une garantie d'un an à l'utilisateur. A ce titre, la société Intrasense a comptabilisé une provision d'exploitation pour faire face à cet engagement. La provision pour garantie opérée lors du deuxième semestre 2020 ainsi que lors du premier semestre 2021 est basée sur le coût du nombre réel de plaintes enregistrées sur ces mêmes périodes.

Il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage (y compris toute procédure dont la société Intrasense 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 ». Le montant comptabilisé au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2021 repose sur une méthode statistique estimative correspondant à 50% du CIR comptabilisé au cours de l'exercice 2020 soit 157 146 euros.

### 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 Intrasense, 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 INTRASENSE 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, sont comptabilisées en compte courant d'associé à la clôture. 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

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

#### Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais établissement recherche développement	10 731 805		428 830
<b>Autres immobilisations incorporelles</b>	<b>171 167</b>		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements constr.	61 955		6 206
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	199 971		39 849
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>261 926</b>		<b>46 055</b>
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	82 577		
Autres titres immobilisés	36 486		
Prêts, autres immobilisations financières	93 656		
<b>TOTAL</b>	<b>212 719</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 377 617</b>		<b>474 885</b>

	Valeur brute en fin d'exercice	Diminutions		Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
		Poste à Poste	Cessions	
Frais établissement et de développement	11 160 635			11 160 635
<b>Autres immobilisations incorporelles</b>	<b>171 167</b>			<b>171 167</b>
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.	68 161			68 161
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	239 820			239 820
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>	<b>307 981</b>			<b>307 981</b>
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations	82 577			82 577
Autres titres immobilisés	24 616	11 870		24 616
Prêts, autres immobilisations financières	93 656			93 656
<b>TOTAL</b>	<b>200 849</b>	<b>11 870</b>		<b>200 849</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 840 632</b>	<b>11 870</b>		<b>11 840 632</b>

Au cours du premier semestre 2021, l'activation des dépenses de développement représente un montant total de 428 k€.

### 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	8 786 040	335 038		9 121 078
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	169 989	132		170 121
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	44 705	4 654		49 359
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	155 786	12 540		168 326
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	200 491	17 194		217 685
TOTAL GENERAL	9 156 520	352 364		9 508 884

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais éstab.rech.développ. TOTAL	335 038				
Autres immob.incorporelles TOTAL	132				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Instal.générales agenc.aménag.constr.					
Instal.techniques matériel outillage indus.	4 654				
Instal.générales agenc.aménag.divers					
Matériel de transport	12 540				
Matériel de bureau informatique mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	17 194				
TOTAL GENERAL	352 364				

Les amortissements constatés au titre des frais activés antérieurement ou au cours du premier semestre, représentent 335 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	35 603		35 603
Clients douteux ou litigieux	285 823	285 823	
Autres créances clients	1 403 532	1 403 532	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 281	2 281	
Impôts sur les bénéfices	157 146	157 146	
Taxe sur la valeur ajoutée	104 539	104 539	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques	667	667	
Groupe et associés	4 218 488	4 218 488	
Débiteurs divers	21 734	21 734	
Charges constatées d'avance	203 310	203 310	
TOTAL	6 491 176	6 397 520	93 656
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 30 juin 2021, les créances sont essentiellement constituées du crédit impôt recherche pour 157 k€, des créances clients pour 1 688 k€.

### Etat des dépréciations

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					
Sur stocks et en-cours					
Sur comptes clients	240 205	25 130			265 335
Autres provisions pour dépréciation	3 721 482	468 052	95 992		4 093 542
TOTAL	4 044 264	493 182	95 992		4 441 454

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 30 juin 2021.

Les comptes courants avec Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd et Intrasense Inc. sont dépréciés à hauteur de 4 094 k€.

#### Créances clients :

Une dotation de provision pour dépréciation des créances clients d'un montant de 25 k€ a été effectuée sur la période, en relation avec une créance compte tenu de leur risque de non-recouvrement.

### Trésorerie

Au 30 juin 2021, la Société détenait 29 500 actions en propre représentant 0,10% du capital social,

au travers de son contrat de liquidité avec TSAF, pour une valeur au bilan de 20 060 €.

Actions en propre au 31/12/2020		31 000
Achats 2021 S1		27 365
Ventes 2021 S1		28 865
Actions en propre au 30/06/2021		29 500

La Société n'a procédé à aucun autre achat d'actions dans le cadre de son programme de rachat au cours du premier semestre 2021.

La trésorerie de la Société à la clôture s'élève à 5 656 k€.

### Produits à recevoir

(Code de commerce Art. R 123-206)

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	43 296
Autres créances	5 638
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	179
<b>Total</b>	<b>49 113</b>

### Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	203 310
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
<b>Total</b>	<b>203 310</b>

## Note sur les postes du passif du Bilan

### Etat des échéances des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	70	70		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	1 447 438	301 821	1 145 617	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	576 952	576 952		
Personnel et comptes rattachés	297 154	297 154		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	325 094	325 094		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	67 139	67 139		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	14 547	14 547		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	34 625	34 625		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	546 606	546 606		
<b>TOTAL</b>	<b>3 309 625</b>	<b>2 164 008</b>	<b>1 145 617</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	80 000			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

Remboursement des deux PGE différés d'un an : début de remboursement en 06/2022 pour le PGE BPS et en 07/2022 pour le PG SG.

Les emprunts remboursés en cours d'exercice (80 K€), s'expliquent uniquement par le remboursement auprès de la BPI (cf. infra Emprunts auprès des établissements de crédits).

De plus les dettes comprennent un moratoire négocié auprès des caisses sociales pour 376 k€ en N-1 dont 183 K€ remboursés sur le premier semestre 2021. Le montant restant dû est de 70 K€

### 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	19 944	5 132	9 972		15 104
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
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	118 771				118 771
<b>TOTAL</b>	<b>138 715</b>	<b>5 132</b>	<b>9 972</b>		<b>133 875</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					
Sur stocks et en-cours					
Sur comptes clients	240 205	25 130			265 335
Autres provisions pour dépréciation	3 721 482	468 052	95 992		4 093 542
<b>TOTAL</b>	<b>4 044 264</b>	<b>493 182</b>	<b>95 992</b>		<b>4 441 454</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 182 979</b>	<b>498 314</b>	<b>105 964</b>		<b>4 575 329</b>
<b>Dont dotations et reprises</b>					
d'exploitation		30 262	9 972		
financières		468 052	95 992		
exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice					

### Composition du capital social

(Code de 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	6 961 647		19 186 696
OCABSA Converties	0,0500	9 193 749			9 193 749
BSA convertis	0,0500	2 946 969			2 946 969
<b>TOTAL</b>		<b>24 365 767</b>	<b>6 961 647</b>		<b>31 327 414</b>

Le conseil d'administration a décidé le 22 juin 2021 faisant ainsi usage de la délégation qui lui a été conférée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires réunie le 24 juin 2019, de procéder à une augmentation de capital par la création de 6 961 647 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0.05 Euros. Les actions nouvelles ordinaires au titre de cette augmentation de capital ont été émises au prix de 0.70 Euros (prime d'émission incluse). Le montant nominal de l'augmentation de capital s'élève à 348 082.35 Euros et la prime d'émission à la somme de 4 525 070,55 Euros.

### Mouvements des capitaux propres

(En Euros)	Situation Ouverture	Variation en plus	Variation en moins	Situation Clôture
Capital	1 218 287	348 082		1 566 369
Primes liées au capital	2 743 357	3 676 452	876 554	5 543 256
Réserve légale	15 593			15 593
Provisions réglementées				
Report à nouveau				
Résultat de la période	-848 619	848 619		
<b>TOTAL</b>	<b>3 128 618</b>	<b>4 873 153</b>	<b>876 554</b>	<b>7 125 218</b>

### 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 3.410.086 BSA en circulation, pouvant donner lieu à l'émission de 3.410.086 actions nouvelles, dont les caractéristiques sont détaillées ci-dessous :

Date d'émission	Nombre	Prix d'exercice	Durée de validité
29.09.2016	1.052.631	0,95	29/09/2021
06.04.2017	1.315.789	0,76	06/04/2022
02.05.2018	1.041.666	0,72	02/05/2023

La ligne de BSA, Bon de Souscription d'Actions détenue par le Groupe Negma (ex-Bracknor) dite « Tranche 2 » pour 1.052.631 de BSA à 0,95€ est arrivée à échéance et n'a pas été tirée en date du présent rapport.

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

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques. Depuis le 30 juin 2021, aucun BSPCE n'a été exercé et aucun autre BSPCE n'a été attribué.

### Stock-options

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.

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

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.

### Plan d'attribution gratuite d'actions (AGA)

Il n'existe aucun plan d'AGA en vigueur à ce jour.

### 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€							
Préfinancement CIR							
Avance remboursable HECAM	717 438			717 438	219 151	498 287	
<b>TOTAL</b>	<b>717 438</b>			<b>717 438</b>	<b>219 151</b>	<b>498 287</b>	

### 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€	160 000		80 000	80 000	80 000		
PGE BP 130 K€	130 000			130 000	2 670	127 330	
PGE SG 520 K€	520 000			520 000		520 000	
<b>TOTAL</b>	<b>810 000</b>		<b>80 000</b>	<b>730 000</b>	<b>82 670</b>	<b>647 330</b>	

## 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	70
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	216 935
Dettes fiscales et sociales	453 194
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	34 625
<b>Total</b>	<b>704 824</b>

## Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	546 606
Produits financiers	
Produits exceptionnels	
<b>Total</b>	<b>546 606</b>

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

### Ventilation du chiffre d'affaires net

(Code de commerce Art. R 123-208-4° PCG Art. 531-2/15)

Chiffre d'Affaires France S1 2021 : 599.608 euros  
 Chiffre d'Affaires Export S1 2021 : 1.301.923 euros  
**Total CA S1 2021 : 1 901 531 euros**

Chiffre d'Affaires France S1 2020 : 277 087 euros  
 Chiffre d'Affaires Export S1 2020 : 1 070 652 euros  
**Total CA S1 2020 : 1 347 739 euros**

Voici ci-dessous, la répartition du CA par zone géographique et par type d'activités pour les deux dernières années :

CA par zone géographique :

En K€	30/06/2021	% CA	30/06/2020	% du CA	Variation	%
France	600	32%	277	21%	323	117%
Europe (dont Russie)	585	31%	263	20%	322	122%
Chine	528	28%	688	51%	-160	-23%
Reste du monde	188	10%	119	9%	69	58%
	<b>1 901</b>		<b>1 347</b>		<b>554</b>	

CA par type d'activités :

En K€	30/06/2021	% CA	30/06/2020	% du CA	Variation	%
Licences	1 322	70%	891	66%	431	48%
Maintenance	273	14%	251	19%	22	9%
Autres prestations de services	306	16%	205	15%	101	49%
	<b>1 901</b>		<b>1 347</b>		<b>554</b>	

### Transferts de charges

(PCG Art. 531-2/14)

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

Nature	30/06/2021	30/06/2020
AVANTAGES EN NATURE	3 497	4 783
TRANSFERTS DE CHARGES IJSS	3 902	6 558
TRANSFERTS DE CHARGES FORMATIONS	7 370	2 575
AUTRES TRANSFERTS DE CHARGES	4 000	
<b>Total</b>	<b>18 769</b>	<b>13 916</b>

## Effectifs moyens

	30/06/2021	30/06/2020
Employés	3	3
Cadres et techniciens	30	28
<b>Total</b>	<b>33</b>	<b>31</b>

Les charges exceptionnelles sont uniquement composées de bonis et malis sur rachats d'actions propres

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

Au titre du premier semestre 2021, il a été attribué à Monsieur Nicolas Reymond, au titre de ses fonctions de Directeur Général, 91.910 € bruts annuels, dont un véhicule de fonction pour un montant de 2.281 € 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.

Au cours du premier semestre 2021, une rémunération a été provisionnée aux titres de la rémunération des membres du Conseil d'Administration à hauteur de 30.000 €.

### Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat du premier semestre 2021 est de 31 634 euros, décomposés de la manière suivante :

- Certifications des comptes annuels et attestations : 0 K€ ;
- Services autres que la certification des comptes : 32 K€.

### Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 531-2/14)

Nature	30/06/2021	30/06/2020	Imputé au compte
<b>Produits exceptionnels</b>			
- AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS de GESTION			77180000
- PRODUITS EXCEPTIONNELS S/ EX. ANTERIEURS			77210000
- VAL. CESSION DES EAC			77520000
- VAL. CESSION DES IMMOS FINANCIERES			77560000
- BONI RACHAT ACTIONS PROPRES	10 646	43 891	77830000
<b>Total</b>	<b>10 646</b>	<b>43 891</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>			
- PENALITES & AMENDES		147	67120000
- AUTRES CHARGES EXEPTIONNELLES		393	67180000
- CHARGES EXCEPTIONNELLES S/ EX. ANTERIEUR			67210000
- VAL. NETTE COMPT. DES EAC			67500000
- VAL. NETTE COMPT. DES IMMOS FINANCIERES			67560000
- MALIS SUR RACHATS D'ACTIONS PROPRES	18 330	18 636	67830000
<b>Total</b>	<b>18 330</b>	<b>19 176</b>	

## 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

Néant.

#### Engagements reçus

La Société a obtenu deux PGE (Prêt Garanti par l'Etat) à hauteur de 650 K€ en 2020. La garantie fixée par décret et prise en charge par l'Etat s'élève à 90% des sommes obtenues.

### Engagement en matière de pensions et retraites

(Code de commerce Art. R 123-207; 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 1,11 % 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 76 k€ au 30 juin 2021. Cet engagement ne fait pas l'objet d'une provision dans les états financiers et constitue un engagement hors bilan.

Au 31 décembre 2020, le montant de l'engagement calculé pour l'exercice 2020 s'élevait à 69 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 0.77%, les autres hypothèses demeurantes inchangées.

### 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.

#### 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 650.202 RMB 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'Intrasense.

Les comptes de la société Yingsi Software Technology Co. Ltd font apparaître les résultats suivants au 30 juin 2021:

	30/06/2021	30/06/2020
Chiffre d'affaires	298 k€	174 k€
Charges d'exploitation	(779) k€	(535) k€
Résultat net	(455) k€	(357) k€

	30/06/2021	31/12/2020
Capitaux propres	(2.265) k€	(1.802) k€

La société Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd a connu au cours du premier semestre 2021 une activité en augmentation de 71 % par rapport à 2020.

L'effectif salarié moyen au titre de l'exercice clos le 30 juin 2021 s'élève à 11 personnes, contre 9 au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 779 k€ contre 535 k€ pour le 1<sup>er</sup> semestre 2020.

Le résultat net est une perte de (455) k€ contre (357) k€ en 2020.

#### Intrasense Inc.

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, enregistrée dans l'Etat du Delaware.

Les comptes de la société Intrasense Inc. font apparaître les résultats suivants au 30 juin 2021 :

	30/06/2021	30/06/2020
Chiffre d'affaires	0 k€	0 k€
Charges d'exploitation	(18) k€	(54) k€
Résultat net	33 k€	(54) k€

	30/06/2021	31/12/2020
Capitaux propres	(1.938) k€	(1.960) k€

Il n'y a pas d'effectif au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020, et au 30 juin 2021.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 18 k€ contre 54 k€ au 1<sup>er</sup> semestre 2020.

Le résultat net ressort pour l'exercice à 33 k€ au 30.06.2021 contre (54) k€ pour le 1<sup>er</sup> semestre 2020.

### Parties liées

Les transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales du marché ce qui justifie l'absence d'information.

#P3

**DÉCLARATION DU RESPONSABLE  
DU RAPPORT FINANCIER SUR LES  
COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS ET  
INDIVIDUELS**

### Attestation de la personne responsable

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et du Groupe, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société et du Groupe ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elle est confrontée ».

Fait à Montpellier, le 21 septembre 2021

**Nicolas Reymond**  
Directeur Général

#P4

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX  
COMPTES**



Intrasense

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

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes  
semestriels consolidés résumés

ERNST & YOUNG Audit



ERNST & YOUNG Audit  
Immeuble Le Blasco  
966, avenue Raymond Dugrand  
CS 66014  
34060 Montpellier

Tél. : +33 (0) 4 67 13 31 00  
www.ey.com/fr



Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

## Intrasense

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

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes semestriels consolidés résumés

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société Intrasense et en réponse à votre demande dans le cadre de la publication de vos comptes semestriels consolidés résumés, nous avons effectué un examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de celle-ci, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021, tels que joints au présent rapport.

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

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

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

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

Montpellier, le 12 octobre 2021

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

Marie-Thérèse Mercier



# COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS RESUMES ETABLIS EN NORMES IFRS

Intrasense SA (« la Société ») est une société anonyme à conseil d'administration créée en 2004 et domiciliée en France.

Le siège social de la Société est au 1231 Avenue du Mondial 98, 34000 Montpellier, France. Les principaux domaines d'activité de la Société et de ses filiales (l'ensemble étant désigné comme « le Groupe ») sont l'édition de logiciels et la fourniture de services dans le domaine de l'imagerie médicale.

Le Groupe développe et commercialise des solutions logicielles et propose des services optimisant l'exploitation des images médicales pour le diagnostic et le suivi des patients.

La Société est cotée sur le marché Euronext Growth à Paris depuis 2012 (anciennement Alternext).

Le total des Actifs et Passifs de l'exercice clos le 30 juin 2021 s'élève à 9.999 K€.

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2021 s'élève à 1.809 K€.

Le Résultat opérationnel consolidé avant dotations et dépréciations est de – 659 k€.

Le Résultat net consolidé du premier semestre dégage une perte de 664 K€.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes consolidés. Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration qui s'est réuni le 21 septembre 2021.

## BILAN

Actif en K€	Note	30/06/2021	31/12/2020
Goodwill			
Immobilisations Incorporelles	5.1	1 270	1 176
Immobilisations Corporelles	5.2	92	61
Droits d'utilisation d'actifs corporels au titre de contrats de location	5.3	741	767
Autres actifs financiers	5.5	98	98
<b>Actifs non courants</b>		<b>2 201</b>	<b>2 102</b>
Stocks et en-cours	5.6.1	0	125
Clients et comptes rattachés	5.6.2	1 516	1 034
Autres actifs courants	5.6.3	500	514
Trésorerie et équivalent de trésorerie	5.7	5 782	2 586
<b>Actifs courants</b>		<b>7 798</b>	<b>4 259</b>
<b>Total Actif</b>		<b>9 999</b>	<b>6 362</b>

Passif en K€	Note	30/06/2021	31/12/2020
Capital social	5.9	1 566	1 218
Réserves		4 583	1 639
Résultat de l'exercice		-664	-704
Intérêts minoritaires			
<b>Capitaux propres</b>		<b>5 486</b>	<b>2 154</b>
Emprunts & dettes financières diverses à long terme	5.13/5.14	1 935	2 010
Passifs d'impôts non-courants			
Provisions à long terme	5.11/5.12	215	208
Autres passifs non courants		0	0
<b>Passifs non courants</b>		<b>2 151</b>	<b>2 218</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	5.15	570	276
Emprunts à court terme			
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	5.14	234	253
Passifs d'impôts courant			
Provisions à court terme			
Autres passifs courants	5.15	1 559	1 461
<b>Passifs courants</b>		<b>2 363</b>	<b>1 990</b>
<b>Total Passif</b>		<b>9 999</b>	<b>6 362</b>

## COMPTE DE RESULTAT

En K€	Note	30/06/2021	30/06/2020	Var.
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>6.1</b>	<b>1 809</b>	<b>1 552</b>	<b>256</b>
Autres produits de l'activité	6.1	0	8	-8
Achats consommés	6.3	-359	-121	-238
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis		0	0	0
<b>Marge brute</b>		<b>1 450</b>	<b>1 439</b>	<b>11</b>
Charges de personnel	6.4	-1 384	-1 099	-285
Charges externes	6.5	-506	-385	-121
Impôts et taxes	6.6	-34	-30	-4
Autres produits et charges d'exploitation	6.7	5	19	-14
<b>Résultat opérationnel avant dotations et dépréciations</b>		<b>-470</b>	<b>-57</b>	<b>-413</b>
Dotations aux amortissements	6.8	-257	-201	-56
Dotations et reprises aux provisions	6.8	68	86	-18
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>6.9</b>	<b>-659</b>	<b>-171</b>	<b>-488</b>
Autres produits et charges opérationnels	6.10	0	1	-1
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>6.11</b>	<b>-659</b>	<b>-170</b>	<b>-488</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence dans la continuité des activités				
<b>Résultat opérationnel après quote-part du résultat net des sociétés MEE dans la continuité des activités</b>		<b>-659</b>	<b>-170</b>	<b>-488</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie				
Coût de l'endettement financier brut	6.12	-18	-22	3
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>-18</b>	<b>-22</b>	<b>3</b>
Autres produits et charges financiers	6.12	13	3	10
Charge d'impôt	6.13			
Quote-part de résultat des autres sociétés mises en équivalence				
<b>Résultat net d'impôt des activités maintenues</b>		<b>-664</b>	<b>-189</b>	<b>-475</b>
<b>Part du groupe</b>		<b>-664</b>	<b>-189</b>	<b>-475</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>				

## RESULTAT GLOBAL

Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (K€)	30/06/2021	30/06/2020	Var.
<b>Résultat net</b>	<b>-664</b>	<b>-189</b>	<b>-475</b>
Autres éléments du résultat global	0	0	0
Profits/(pertes) actuariels sur engagements de retraite	1	-3	+2
Effet d'impôt sur écarts actuariels	0	0	0
<b>Autres éléments non recyclables du résultat global</b>	<b>1</b>	<b>-3</b>	<b>+2</b>
Différence de conversion	51	4	47
<b>Autres éléments recyclables du résultat global</b>	<b>51</b>	<b>4</b>	<b>47</b>
<b>Résultat global</b>	<b>-613</b>	<b>-188</b>	<b>-425</b>
<b>Part du groupe</b>	<b>-613</b>	<b>-188</b>	<b>-425</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>			

## ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

En K€	Capital	Réserves	Résultats	Réserves de conversion	OCI	Situation nette Groupe	Situation nette Minoritaires
<b>Capitaux propres 31 décembre 2019</b>	<b>1 071</b>	<b>397</b>	<b>-912</b>	<b>30</b>	<b>-12</b>	<b>573</b>	
Correction des A nouveaux		109		-62		47	
Variation de capital	147	1 853				2 000	
Affectation en réserves		-936	912	24			
Opérations sur titres auto-détenus		10				10	
Résultat net N-1			-704			-704	
Variation des écarts de conversion				232		232	
Ecart sur les régimes à prestations définies					-5	-5	
Autres gains & pertes en capitaux propres							
Autres variations							
<b>Capitaux propres 31 décembre 2020</b>	<b>1 218</b>	<b>1 433</b>	<b>-704</b>	<b>224</b>	<b>-17</b>	<b>2 154</b>	
En K€	Capital	Réserves	Résultats	Réserves de conversion	OCI	Situation nette Groupe	Situation nette Minoritaires
<b>Capitaux propres 31 décembre 2020</b>	<b>1 218</b>	<b>1 433</b>	<b>-704</b>	<b>224</b>	<b>-17</b>	<b>2 154</b>	
Correction des A nouveaux		-25		71		46	
Variation de capital	348	3 649				3 997	
Affectation en réserves		-704	704				
Opérations sur titres auto-détenus		-28				-28	
Résultat net N			-664			-664	
Variation des écarts de conversion				-20		-20	
Ecart sur les régimes à prestations définies					1	1	
Autres gains & pertes en capitaux propres							
Autres variations							
<b>Capitaux propres 30 juin 2021</b>	<b>1 566</b>	<b>4 325</b>	<b>-664</b>	<b>275</b>	<b>-16</b>	<b>5 486</b>	

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En K€	Note	30/06/2021	30/06/2020
<b>Résultat net consolidé</b>		<b>-664</b>	<b>-189</b>
Dotations nettes aux amortissements et provisions	6.8	189	114
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur			
Autres produits et charges calculés			
Plus et moins values de cession			
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>		<b>-475</b>	<b>-75</b>
Coût de l'endettement financier net	6.12	18	22
Charge d'impôt (y compris impôts différés)			
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>		<b>-457</b>	<b>-53</b>
Impôts versé			
Variation du B.F.R. lié à l'activité		89	173
Autres flux générés par l'activité			
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		<b>-368</b>	<b>120</b>
Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	5.1/5.2/5.3	-317	-224
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	5.1/5.2/5.3	0	0
Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	5.5	0	-3
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	5.5	0	48
Incidence des variations de périmètre			
Autres flux liés aux opérations d'investissement			
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		<b>-317</b>	<b>-179</b>
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital :			
<i>Versées par les actionnaires de la société mère</i>	5.9	3 997	1 250
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options			
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	5.13/5.14	25	650
Remboursements d'emprunts	5.13/5.14	-80	-27
Remboursements d'emprunts locatifs (IFRS 16)		-44	-65
Intérêts financiers nets versés	6.12	-18	-22
Autres flux liés aux opérations de financement			
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>		<b>3 880</b>	<b>1 786</b>
Incidence des variations des cours des devises		1	54
<b>Variations de la trésorerie nette</b>		<b>3 196</b>	<b>1 781</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>		<b>2 586</b>	<b>851</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>		<b>5 782</b>	<b>2 631</b>

## ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS CONSOLIDES

### NOTE 1. PRESENTATION GENERALE

Intrasense SA est une société anonyme de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier aux dispositions du Code de commerce. La société a son siège au 1231 Avenue du Mondial 98, 34000 Montpellier, France.

Les principaux domaines d'activité de la Société et de ses filiales (l'ensemble étant désigné comme « le Groupe ») sont l'édition de logiciels et la fourniture de services dans le domaine de l'imagerie médicale.

Le Groupe développe et commercialise des solutions logicielles et propose des services optimisant l'exploitation des images médicales pour le diagnostic et le suivi des patients.

La Société Française est cotée sur le marché Euronext Growth à Paris depuis 2012 (anciennement Alternext).

### NOTE 2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

#### Impacts de la crise sanitaire

Intrasense a été impactée par la crise sanitaire mondiale en 2020 au niveau organisationnel.

Au premier semestre 2021, l'impact se ressent sur une contraction du marché B2B, notamment en Chine. Le Groupe a su maintenir la croissance de son activité commerciale au globale tout en réorganisant sa force de vente en Chine afin d'accroître la proximité avec ses clients et utilisateurs et ainsi assurer de nouveau relais de croissance pour le futur. Le Groupe a ainsi réussi à faire croître ses ventes sur la zone Europe alors même que l'industrie et son environnement immédiat ont souffert largement de l'impact de la Covid-19.

Le Groupe continue à suivre l'ensemble des mesures sanitaires mises en place par le gouvernement et conserve donc une grande majorité de ses collaborateurs en télétravail lorsque cela est possible. La Société s'est organisée pour répondre au mieux aux enjeux sanitaires.

#### Activité

Au cours du premier semestre, le Groupe a accéléré son développement commercial, notamment en France, grâce aux embauches réalisées lors du second semestre 2020.

Dans ce cadre et dans la continuité des comptes 2020, l'exercice clos le 30 juin 2021 a été marqué par les faits suivants :

- Signature d'un partenariat stratégique international dans le domaine des pathologies pulmonaires avec la société MeVis Medical Solutions AG spécialisée dans le développement d'applications cliniques intégrant de l'IA Intelligence Artificielle ;
- Sortie de Myrian 2.9, avec de nombreuses nouveautés en termes d'applications cliniques dédiées à l'AVC, au cancer du sein et aux pathologies cardio-vasculaires. (perfusion cérébrale CT) et à l'amélioration du workflow. Cela permet notamment au Groupe de continuer à adresser de nouveaux marchés, comme la santé de la femme, et se positionner en acteur majeur de l'oncologie ;
- Référencement de la plateforme Myrian auprès de Vidi, premier réseau coopératif de groupes d'imagerie médicale en France ;
- Réussite d'une augmentation de capital significative. La confiance des actionnaires a été renouvelée par la réussite d'une augmentation de capital d'un montant brut de 4 873 k€. Le plan stratégique présenté aux investisseurs comprend le développement d'une nouvelle ligne de produits d'imagerie axée sur le parcours clinique en oncologie.

## Evénements importants survenus depuis le 30 juin 2021

### Evolution prévisible et perspectives d'avenir 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 30 juin 2021, et des choix stratégiques mis en place par la nouvelle direction au cours des 3 dernières années qui démontrent leur pertinence avec, pour l'exercice 2021, une large progression des indicateurs commerciaux. 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.

Le Groupe a confirmé au cours du premier semestre 2021 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.

Il consolide lors de cet exercice les résultats de la phase stratégique initiée en 2018, laquelle constituait une première étape de croissance à travers un positionnement principalement B to B. En proposant aux industriels et aux éditeurs de système d'information de santé, des fonctionnalités d'imagerie de haut niveau et avec une forte valeur ajoutée clinique, la société a concrétisé des partenariats aux revenus récurrents. L'intégration et le développement de technologies d'intelligence artificielle au sein de son portfolio d'applications cliniques donne à Intrasense un atout majeur pour se différencier fortement sur des marchés concurrentiels. 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 et s'accroissent sur les zones stratégiques européenne et chinoise, tout en poursuivant une politique de contrôle de coûts et de gains de productivité.

Comme précédemment annoncé, le Groupe poursuit son développement et entre dans une nouvelle phase stratégique, confirmant ainsi son ambition de croissance, basée sur l'innovation ainsi que sur ses marchés clés, l'Europe et la Chine.

La poursuite de l'enrichissement fonctionnel de l'offre du Groupe renforce par ailleurs le positionnement d'Intrasense comme spécialiste des solutions d'imagerie pour l'oncologie, marché de référence sur lequel le Groupe possède de nombreux atouts fonctionnels et technologiques.

L'augmentation de capital réussie donne au Groupe les moyens de ses ambitions tant sur le plan de son développement commercial que pour les développements techniques de sa nouvelle ligne de produit axée sur l'oncologie.

## Recherche et Développement

Le Groupe mène depuis sa création une stratégie soutenue en matière de recherche et développement pour concevoir et commercialiser des produits à caractère innovant dans le domaine de la santé, et plus particulièrement de l'imagerie médicale. Ses efforts lui ont par ailleurs valu d'être reconnue très rapidement comme entreprise innovante.

Les frais de développement activés au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2021 s'élèvent à 428,8 k€ sur la base d'une estimation arithmétique des frais de développement activés au cours de l'année 2020 (50%). En cumul, ils s'élèvent à 11.161 k€ (valeur brute) depuis la création de la Société.

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 composants logiciels et des applications effectivement commercialisés.

Au cours du premier semestre, les efforts en matière de R&D ont été centrés sur la sortie de la version Myrian 2.9, avec de nombreuses nouveautés en termes d'applications cliniques dédiées à l'AVC, au cancer du sein et aux pathologies cardio-vasculaires. (Perfusion cérébrale CT) et à l'amélioration du workflow. Le but étant de permettre au groupe de continuer à adresser de nouveaux marchés, comme la santé de la femme, et se positionner en acteur majeur de l'oncologie.

## NOTE 3. ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La ligne de BSA, Bon de Souscription d'Actions détenue par le Groupe Negma (ex-Braknor) dite « Tranche 2 » pour 1.052.631 de BSA à 0,95€ n'a pas été tirée et est échue en date du 29 Septembre 2021.

## NOTE 4. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

### 4.1 Principes généraux

Les états financiers consolidés sont préparés en euros, monnaie fonctionnelle de la Société-mère, et les montants présentés dans les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

Les comptes résumés semestriels ont une durée de 6 mois et leur date de clôture est fixée au 30 juin 2021.

### 4.2 Déclaration de conformité

En application du règlement n°1126/2008 du Conseil européen adopté le 3 novembre 2008, le Groupe Intrasense a établi ses comptes consolidés conformément aux normes internationales d'information financière ou « International Financial Reporting Standards » (IFRS) telles qu'adoptées dans l'Union européenne à la date de préparation des états financiers.

Les normes comptables internationales comprennent les IFRS, les IAS (International Accounting Standards), et leurs interprétations SIC (Standing Interpretations Committee) et IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee).

Les comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2021 sont préparés selon les dispositions de la norme IAS 34 – Information financière intermédiaire, telle qu'adoptée par l'Union européenne, qui permet de présenter une sélection de notes explicatives.

Les notes annexes ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour les états financiers annuels complets et doivent donc être lues conjointement avec les états financiers de l'exercice 2020.

L'ensemble des textes adoptés par l'Union européenne est disponible sur le site internet de la Commission européenne à l'adresse suivante : [http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_fr.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm)

Les normes IFRS appliquées sont les mêmes qu'au 31 décembre 2020.

#### 4.2.1 Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021

Les principes comptables retenus sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés IFRS annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

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

Par ailleurs, le Groupe n'a anticipé l'application d'aucune norme, interprétation et amendement ou révisions qui n'auraient pas encore été adoptés par l'Union européenne ou dont l'application n'est pas obligatoire à ses états financiers ouverts le 1<sup>er</sup> janvier 2021 :

Norme / Interprétation	Date d'application prévue par l'IASB (exercices ouverts à compter du)	Date d'application UE (au plus tard pour les exercices ouverts à compter du)
Amendments to IFRS10 and IAS 28 : Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture Effective date of amendments to IFRS10 and IAS 28	Reportée sine die	Suspendu
IFRS 17 Insurance contracts	01/01/2023	ND
Amendement a IAS 16 Property, plant and equipment - Proceeds before Intented use	01/01/2022	NC
Amendement a IAS 37 : Onerous contracts - cost of Fulfilling a contract	01/01/2022	NC
Amendements a IAS 1 Classification of Liabilities as Current or Non-current— Deferral of Effective Date	01/01/2022	NC
Annual Improvements to IFRS 2018-2020	01/01/2022	NC
IFRS 9 Fees in the '10 per cent' Test for Derecognition of Financial Liabilities		
Illustrative Examples accompanying IFRS 16 Leases: lease incentives		
IAS 41 Taxation in Fair Value Measurements		
Amendment to IFRS 4 - deferral of IFRS 9	01/01/2021	Q4/2020

Le processus de détermination des impacts potentiels de ces normes, amendements et interprétations sur les états financiers consolidés du Groupe est en cours.

Par ailleurs, les comptes consolidés annuels du groupe Intracense ne tiennent pas compte des projets de normes et interprétations qui ne sont encore qu'à l'état d'exposés sondages à l'IASB et à l'IFRIC à la date de clôture.

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

### 4.3 Base d'évaluation des comptes consolidés

Les états financiers consolidés ont été établis sur la base du principe de continuité d'exploitation et selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne certains actifs et passifs qui ont été évalués à la juste valeur conformément aux normes IFRS applicables.

Les principales méthodes comptables sont présentées ci-après.

#### 4.3.1 Continuité de l'exploitation

Le principe de continuité de l'exploitation a été retenu par la Direction du Groupe compte tenu des éléments et hypothèses structurants suivants :

La situation déficitaire de la Société au 30 juin 2021 s'explique par le caractère innovant des produits développés en interne impliquant ainsi une phase de recherche et de développement nécessitant un financement important ;

La trésorerie disponible au 30 juin 2021 s'élève à 5.782k€. Cette trésorerie disponible, les actifs financiers de placement, le chiffre d'affaires prévisionnel, l'encaissement de la future créance de CIR 2021, et le prévisionnel de dépenses permettent à la Société de poursuivre sereinement ses activités au-delà des 12 prochains mois.

La situation actuelle liée à la pandémie ne remet pas en cause la continuité d'exploitation, car les mesures nécessaires ont été mises en place : révision et priorisation des dépenses, mise en place d'autres mesures pour assurer la continuité de l'activité et pour assurer l'avancement des projets prioritaires.

### 4.3.2 Recours à des estimations et jugements

Les états financiers consolidés du Groupe sont établis en conformité avec le référentiel IFRS. Leur établissement exige que la Direction exerce son jugement, qu'elle ait recours à des estimations et formule des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges. Ces estimations et hypothèses sous-jacentes se fondent sur l'expérience passée et d'autres critères considérés pertinents. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont régulièrement révisées.

Dans le cadre de l'élaboration de ces comptes semestriels, les principaux jugements effectués par la Direction ainsi que les principales hypothèses retenues sont les mêmes que ceux appliqués lors de l'élaboration des états financiers clos le 31 décembre 2020.

### 4.4 Méthode de consolidation

Le périmètre et les méthodes de consolidation sont identiques à ceux de l'exercice clos au 31 décembre 2020. A savoir :

Entité	Forme	Pays	Ville (siège social)	SIREN	% de contrôle	% d'intégration	Méthode	Détention
INTRASENSE	SA	France	MONTPELLIER	452 479 504	100,00%	100,00%	CONS	----
INTRASENSE Inc.	SA	Etats-Unis	NEW YORK		100,00%	100,00%	IG	Directe
INTRASENSE China Co.	Ltd	Chine	SHANGAI		100,00%	100,00%	IG	Directe

## NOTE 5. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

### 5.1 Immobilisations incorporelles

Les méthodes d'évaluation des immobilisations incorporelles sont identiques à celles de l'exercice clos le 31 décembre 2020. Les mouvements concernant la valeur nette comptable des immobilisations incorporelles sur l'exercice, et l'exercice précédent, sont détaillés ci-dessous :

Immobilisations incorporelles en K€	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres	Clôture
Frais de recherche et développement	8 463	272			8 734
Logiciels, brevets, licences	171				171
<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>8 634</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 906</b>
Frais de recherche et développement	-7 288	-177			-7 466
Logiciels, brevets, licences	-170	0			-170
<b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b>	<b>-7 458</b>	<b>-177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 636</b>
Frais de recherche et développement	1 174	94	0	0	1 269
Logiciels, brevets, licences	1	0	0	0	1
Immobilisations Incorporelles en cours	0	0	0	0	0
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>1 176</b>	<b>94</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 270</b>

Au 30 juin 2021, le montant des acquisitions des autres immobilisations incorporelles au titre de la période s'élevé à 272 K€ et ne concerne uniquement que l'activation de frais de recherche et développement.

Les frais de recherche et développement activés au cours du semestre ont été évalués selon une méthode statistique estimative correspondant à 50% des coûts activés lors de la clôture au 31 décembre 2020.

## 5.2 Immobilisations corporelles

Les méthodes d'évaluation des immobilisations corporelles sont identiques à celles de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Les mouvements concernant la valeur nette comptable des immobilisations corporelles sur le semestre sont détaillés ci-dessous :

Immobilisations corporelles en K€	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Clôture
Installations et agencements	62	6	0	0	68
Matériel de bureau et informatique	168	40	0	2	211
Mobilier	53	0	0	0	53
<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>283</b>	<b>46</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>332</b>
Installations et agencements	-45	-5	0	0	-49
Matériel de bureau et informatique	-130	-12	0	-2	-144
Mobilier	-46	0	0	0	-47
<b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>	<b>-222</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-240</b>
Installations et agencements	17	2	0	0	19
Matériel de bureau et informatique	38	28	0	0	67
Mobilier	6	0	0	0	6
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>61</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92</b>

Au cours de la période, le Groupe a procédé principalement à des investissements visant à renouveler les serveurs et matériels informatiques en lien avec la R&D.

## 5.3 Droits d'utilisation d'actifs corporels au titre de contrats de location

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

Droits d'utilisation en K€	Ouverture	Nouveaux contrats	Dotations aux amortissements	Autres mouvements	Clôture
Bâtiments	976			13	990
Véhicules	46	25		0	71
<b>Droits d'utilisation bruts</b>	<b>1 023</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>1 061</b>
Bâtiments	-242		-53	-4	-299
Véhicules	-14		-9	2	-21
<b>Amortissements des droits d'utilisation</b>	<b>-256</b>	<b>0</b>	<b>-62</b>	<b>-1</b>	<b>-320</b>
Bâtiments	734	0	-53	10	691
Véhicules	33	25	-9	2	50
<b>Droits d'utilisation liés aux contrats de location nets</b>	<b>767</b>	<b>25</b>	<b>-62</b>	<b>12</b>	<b>741</b>

Au 30 juin 2021, compte tenu de certains ajustements, les éléments se décomposent ainsi :

- Bâtiments 685 K€ relatifs aux locaux occupés à Montpellier, France
- Bâtiments 305 K€ relatifs aux locaux occupés à Shangai, Chine dont 13 K€ de revalorisation liée au change
- Véhicules pour 25 K€ compte tenu de l'intégration de deux nouveaux contrats sur deux nouveaux véhicules.

	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture	Ech. - d'un an	Ech. + d'un an
Prêt Droit utilisation Local Montpellier	522	0	-37	484	74	411
Prêt Droit utilisation Local Chine	237	0	-2	236	35	200
Prêt Droit utilisation Voiture	27	24	-5	47	47	
<b>Total</b>	<b>787</b>	<b>24</b>	<b>-44</b>	<b>766</b>	<b>156</b>	<b>610</b>

## 5.4 Dépréciation d'actifs

Les variations des dépréciations sur le premier semestre 2021 sont présentées ci-dessous :

DEPRECIATIONS D'ACTIFS	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Créances clients	239	26	0	265
Autres actifs	96	0	-96	0
<b>Dépréciations des actifs N</b>	<b>335</b>	<b>26</b>	<b>-96</b>	<b>265</b>

La diminution des autres actifs concerne le remboursement par la BPI de la subvention sur le projet Hecam pour 96 K€ (enregistrée en provisions pour risques sur l'exercice 2019).

L'augmentation des dépréciations sur créances clients s'explique principalement par le risque de non-recouvrement identifié sur un seul client.

## 5.5 Immobilisations financières

Les actifs financiers se présentent ainsi :

ACTIFS FINANCIERS	30/06/2021	31/12/2020
Autres titres immobilisés	5	5
Prêts	58	58
Dépôts et cautions versés	36	35
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>98</b>	<b>98</b>

Aucun mouvement sur le 1er semestre 2021.

## 5.6 État des actifs courants

L'état des actifs courants est présenté ainsi :

ETAT DES ACTIFS COURANTS	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Stocks	0	125	-125
Créances clients et comptes rattachés	1 496	1 036	460
Clients douteux	286	240	46
Dépréciations des clients	-265	-240	-25
Autres actifs courants	500	514	-14
Trésorerie et équivalent de trésorerie	5 782	2 586	3 196
<b>Total des actifs courants</b>	<b>7 798</b>	<b>4 261</b>	<b>3 537</b>

Les provisions pour créances clients se composent principalement de la mise en provision de créances clients dont l'échéance est supérieure à 1 an.

Les échéances des actifs courants sont toutes à moins d'un an.

ETAT DES ACTIFS COURANTS	30/06/2021	Moins d'un an	Plus d'un an
Stocks	0	0	
Créances clients et comptes rattachés	1 496	1 496	
Clients douteux nets des dépréciations	20	20	
Autres actifs courants	500	500	
Trésorerie et équivalent de trésorerie	5 782	5 782	
<b>Total des actifs courants</b>	<b>7 798</b>	<b>7 798</b>	<b>0</b>

### 5.6.1 Stocks

Le montant de Stock correspond à des licences Myrian Research achetées par la filiale chinoise dans le but de les revendre. Ce stock a été écoulé sur le premier semestre 2021. Le Groupe ne possède plus de stock à la fin du 1<sup>er</sup> semestre 2021.

### 5.6.2 Créances clients

Les clients douteux et les dépréciations des créances clients varient principalement par la provision d'une créance client d'un montant de 25 K€ effectuée sur la période, compte tenu de leur risque de non-recouvrement. Les provisions pour créances clients se composent principalement de la mise en provision de créances clients supérieures à 1 an.

La saisonnalité du chiffre d'affaires en raison d'une facturation importante sur la fin de ce semestre engendre une augmentation du poste clients de 460 K€ par rapport à la fin de l'exercice 2020.

Le montant des créances échues à la fin du 1<sup>er</sup> semestre est de 564 K€.

## 5.6.3 Autres actifs courants

Les autres actifs courants sont résumés ainsi :

ETAT DES AUTRES ACTIFS COURANTS	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Avances et acomptes versés sur commandes	25	17	3
Créances sociales et fiscales	272	501	-221
Dépréciations des autres actifs	0	-96	96
Charges constatées d'avance	203	92	108
<b>Total des autres actifs courants</b>	<b>500</b>	<b>514</b>	<b>-14</b>

Concernant la dépréciation des autres actifs voir Note 5.4 « Dépréciation d'actifs »

## 5.6.4 Evolution de la créance de CIR

La créance de Crédit d'Impôt Recherche a évolué de la façon suivante par rapport à l'exercice précédent :

	CIR en K€
<b>Créance au 31 décembre N-1</b>	<b>314</b>
+ Provision créance semestrielle (CIR juin N)	157
- Paiement reçu durant l'exercice au titre du CIR N-1	-314
+/- Autres mouvements	0
<b>Créance au 30 juin N</b>	<b>157</b>

## 5.6.5 Produits à recevoir

PRODUITS A RECEVOIR	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Créances clients et comptes rattachés	43	123	-80
Autres créances	163	120	43
Disponibilités	0	0	0
<b>Total des produits à recevoir</b>	<b>206</b>	<b>243</b>	<b>-37</b>

Les autres créances comprennent les produits à recevoir liés au CIR relatif au 1<sup>er</sup> semestre 2021 pour 157k€.



## 5.7 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se décomposent de la manière suivante :

TRESORERIE NETTE	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Valeurs mobilières de placement			
Comptes à terme	450	450	0
Disponibilités	5 332	2 136	3 196
<b>TOTAL TRESORERIE ACTIVE</b>	<b>5 782</b>	<b>2 586</b>	<b>3 196</b>
Banques créditrices			
			0
Mobilisations de créances			
			0
<b>TOTAL TRESORERIE PASSIVE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Trésorerie nette</b>	<b>5 782</b>	<b>2 586</b>	<b>3 196</b>

La société dispose de 5.8 M€ de disponibilités à la clôture semestrielle. Les comptes sont principalement détenus en euros.

## 5.8 Comptes de régularisation actif

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Charges d'exploitation	203	92	111
Charges financières			0
Charges exceptionnelles			0
<b>Total des charges constatées d'avance</b>	<b>203</b>	<b>92</b>	<b>111</b>

Le montant des charges constatées d'avance est en hausse de 111 K€ par rapport à la clôture annuelle car le Groupe fait appel à des prestations annuelles facturées pour la plupart au cours du premier semestre.

## 5.9 Capitaux propres

### 5.9.1 Capital social et primes d'émission

Au 30 juin 2021, le capital est composé de 31 327 414 actions ordinaires entièrement libérées d'une valeur nominale de 0.05 euro.

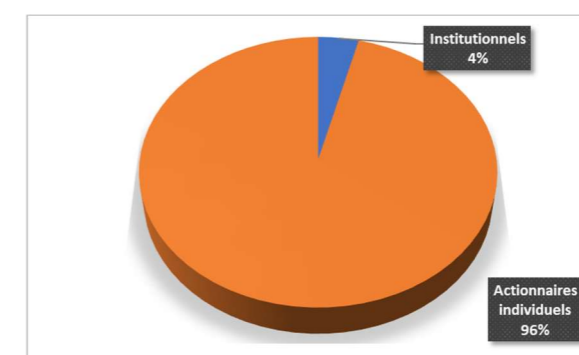
Au cours du semestre écoulé, les variations du capital social sont les suivantes :

- 6 961 647 actions nouvelles créées en Juin 2021 par augmentation de capital émises au prix de 0.70 Euros (prime d'émission incluse). Le montant nominal de l'augmentation de capital s'élève à 348 082.35 Euros et la prime d'émission à la somme de 4 525 070,55 Euros.

Capital social	Nombre d'actions	Valeur nominale	Capital social
Capital social ouverture de l'exercice N	24 365 767	0,05	1 218 288,35
Augmentations de capital du semestre			
Augmentation de capital de Juin 2021	6 961 647	0,05	348 082,35
<b>Capital social clôture semestrielle N</b>	<b>31 327 414</b>	<b>0,05</b>	<b>1 566 370,70</b>

### 5.9.2 Répartition du capital et des droits de vote

Le tableau suivant résume la répartition du capital et des droits de vote de la société à la clôture de l'exercice :



Aucun dépassement de seuil n'a été constaté par le Groupe sur le premier semestre 2021.

La Société détient au 30 juin 2021, 29 500 actions propres représentant 0,09% du capital social.

### 5.9.3 Paiements fondés sur des actions

Des bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise, des bons de souscription d'action, des stocks options sont accordés aux dirigeants, aux employés, à des partenaires financiers et aux membres de la direction du Groupe. Conformément à la norme IFRS 2, ces attributions d'instruments de capitaux propres sont évaluées à leur juste valeur à la date d'attribution. La juste valeur est déterminée à partir du modèle d'évaluation le plus approprié en fonction des caractéristiques de chaque plan.

La juste valeur déterminée à la date d'attribution est comptabilisée en charges de personnel (et allouée par fonction dans l'état consolidé du résultat net) linéairement sur la période d'acquisition des droits, avec en contrepartie, une augmentation correspondante des capitaux propres, en tentant compte des probabilités d'atteinte des conditions de performance le cas échéant définies par les plans.

A chaque date de clôture, le Groupe réexamine le nombre d'options susceptibles de devenir exerçables. Le cas échéant, l'impact d'une révision de l'estimation est comptabilisé dans l'état consolidé du résultat net en contrepartie d'un ajustement correspondant des capitaux propres.

Compte tenu des périodes de vesting déjà écoulées et de la non-existence de nouveaux plans sur le premier semestre 2021, il n'y a aucun impact sur la présentation des comptes résumés semestriels 2021.

#### 5.9.4 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 3.410.086 BSA en circulation, pouvant donner lieu à l'émission de 3.410.086 actions nouvelles, dont les caractéristiques sont détaillées ci-dessous :

Date d'émission	Nombre	Prix d'exercice	Durée de validité
29.09.2016	1.052.631	0,95	29/09/2021
06.04.2017	1.315.789	0,76	06/04/2022
02.05.2018	1.041.666	0,72	02/05/2023

La ligne de BSA, Bon de Souscription d'Actions détenue par le Groupe Negma (ex-Braknor) dite « Tranche 2 » pour 1.052.631 de BSA à 0,95€ n'a pas été convertie et est échue en date du 29 Septembre 2021.

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

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.

Depuis le 30 juin 2021, aucun BSPCE n'a été exercé et aucun autre BSPCE n'a été attribué.

#### 5.9.6 Options de souscription ou d'achats d'actions (Stock-options)

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.

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

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.

##### 5.9.6.2 Obligations convertibles en actions (OCA)

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.

##### 5.9.6.3 Plan d'attribution gratuite d'actions (AGA)

Il n'existe aucun plan d'AGA en vigueur à ce jour.

#### 5.10 Evaluation et comptabilisation des passifs financiers

Les méthodes d'évaluation des passifs financiers sont identiques à celles appliquées à la clôture annuelle 2020.

#### 5.11 Avantages du personnel

Selon la législation et les pratiques en vigueur dans les pays où la Société exerce son activité, les salariés peuvent percevoir des indemnités au moment de leur départ en retraite ou encore des pensions postérieurement à leur départ. Les cotisations versées en vertu des régimes de retraite à cotisations définies sont comptabilisées en charges lorsqu'elles deviennent exigibles, le Groupe n'étant pas engagé au-delà des cotisations versées.

Conformément à la norme IAS 19, l'obligation du Groupe au titre des régimes à prestations définies est évaluée selon la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode considère que chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et évalue séparément chacune de ces unités pour obtenir l'obligation finale. L'obligation finale est ensuite actualisée.

Les principales hypothèses utilisées pour le calcul de l'obligation sont :

le taux attendu d'augmentation des salaires ;

le taux d'inflation ;

le taux d'actualisation ;

le taux de rotation du personnel.

Les coûts des services sont comptabilisés en résultat net.

Les coûts financiers sont comptabilisés en résultat net et sont inclus dans la rubrique « Résultat financier » de l'état consolidé du résultat net.

Les gains et pertes actuariels sont comptabilisés en autres éléments du résultat global. Les écarts actuariels proviennent des changements d'hypothèses actuarielles ou des ajustements liés à l'expérience (les effets des différences entre les hypothèses actuarielles antérieures et ce qui s'est effectivement produit).

Le rapprochement entre les variations de la valeur actuelle des engagements de retraite à prestations définies de la situation financière consolidé et la charge comptabilisée dans l'état consolidé du résultat net pour les exercices présentés est illustré dans le tableau suivant :

Evolution de l'engagement	30/06/2021	31/12/2020
Engagement à l'ouverture au 01/01/N-1	69	129
Coût normal	8	-62
Charge d'intérêt	1	1
Reprise au titre des RC et licenciements	0	-3
Prestations versées	0	0
Ecarts actuariels générés sur la période	-1	5
<b>Engagement à la clôture au</b>	<b>77</b>	<b>69</b>

L'échéancier des engagements est le suivant :

Evolution de l'engagement	30/06/2021	Moins d'un an	Plus d'un an
Engagement à la clôture	77	1	76

Les principales hypothèses actuarielles utilisées dans le cadre de l'évaluation des engagements de retraite à prestations définies sont présentées ci-dessous :

Hypothèses actuarielles	30 juin 2021	31 décembre 2020
Convention collective	Métallurgie	Métallurgie
Age de départ en retraite	Départ à taux plein	Départ à taux plein
	Réforme 2013	Réforme 2013
Hypothèses de turnover des effectifs :	Table de turnover avec des taux décroissants par âge et nuls à partir de 60 ans, générant un taux moyen pour de 1,94%.	Table de turnover avec des taux décroissants par âge et nuls à partir de 60 ans, générant un taux moyen pour de 1,94%.
Table de mortalité	INSEE TH TF 2018	INSEE TH TF 2018
Modalités de départ en fin de carrière	A l'initiative de l'employé avec le versement d'une indemnité soumise aux charges sociales patronales	A l'initiative de l'employé avec le versement d'une indemnité soumise aux charges sociales patronales
Taux de revalorisation des salaires	2%	2%
Taux de charges sociales	45,00%	45,00%
Taux d'actualisation (Oblig. AA)	1,11%	0,79%

## 5.12 Provisions

Les variations des provisions pour risques et charges sur le semestre écoulé sont présentées ci-dessous :

Provisions pour risques et charges	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Garanties données aux clients	15	20	-5
Pertes de change	5	0	5
Risque de remboursement subvention HYPMED	119	119	0
Engagements de retraite	77	69	8
<b>Total Provisions pour risques et charges</b>	<b>215</b>	<b>208</b>	<b>7</b>

Concernant la provision HYPMED à hauteur de 119K€ aucun changement n'est intervenu au cours du semestre écoulé. La provision est maintenue.

Provisions pour risques et charges	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture Juin N
Garanties données aux clients	20	5	-10	15
Pertes de change	0	5	0	5
Risque de remboursement subvention HYPMED	119	0	0	119
Engagements de retraite	69	8	0	76
<b>Total Provisions pour risques et charges</b>	<b>208</b>	<b>18</b>	<b>-10</b>	<b>215</b>

Les diminutions de provisions pour risques et charges sont des reprises non utilisées.

## 5.13 Avances remboursables et subventions

Le détail des avances conditionnées est présenté ci-après (en K€) :

Nom	Date d'octroi	Montant obtenu	Taux d'intérêt contrat	Taux d'intérêt effectif	Solde 30/06/2021	Ech. - d'un an	Ech. + d'un an
Avance BPI Hecam 717 K€	30/06/2015	717	0,00%	2,32%	678	0	678
<b>Total Avances remboursables</b>		<b>717</b>			<b>678</b>	<b>0</b>	<b>678</b>

Les avances conditionnées sont évaluées dès leur encaissement à leur valeur réelle.

Les avances BPI HECAM, sont réévaluées à chaque clôture, en utilisant un taux d'intérêt effectif de 2,32%.

Cette réévaluation a un impact sur le premier semestre de 18 k€, la valeur réelle de l'avance BPI HECAM au 31 décembre 2020 étant de 660 k€.

## 5.14 Emprunts et dettes financières

Le détail des emprunts et dettes financières se présente ainsi :

Nom	Date d'octroi	Montant obtenu	Taux d'intérêt contrat	Taux d'intérêt effectif	Solde 30/06/2021	Ech. - d'un an	Ech. + d'un an
Prêt BPI 0% 800 K€	29/11/2013	800	0,00%	2,97%	78	78	0
PGE BPS 130 K€	03/06/2020	130		1,71%	127		127
PGE SG 520 K€	04/06/2020	520		1,71%	520		520
PGE Juste valeur							
<b>Total des emprunts</b>		<b>1 450</b>			<b>725</b>	<b>78</b>	<b>647</b>

L'emprunt à taux zéro est évalué dès son encaissement à sa valeur réelle.

L'emprunt à taux zéro BPI, est réévalué à chaque clôture, en utilisant un taux d'intérêt effectif de 2,97%.

Les emprunts remboursés en cours d'exercice (80 K€) s'expliquent uniquement par le remboursement auprès de la BPI (emprunt de 800 K€).

Le tableau ci-dessous présente les mouvements des emprunts et dettes financières sur le premier semestre 2021 et les échéances de ces derniers à cette date.

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres variations	Clôture
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	816	0	80	11	725
Emprunt en crédit-bail et droits d'utilisation	787	24	44		766
Emprunts et dettes financières divers	660	18	0		678
<b>Total Emprunts et dettes financières divers</b>	<b>2 263</b>	<b>43</b>	<b>127</b>	<b>11</b>	<b>2 169</b>

ETAT DES EMPRUNTS	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an, -5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	725	78	647	0
Emprunt en crédit-bail et droits d'utilisation	766	156	431	179
Emprunts et dettes financières divers	678	0	678	0
<b>Total des emprunts</b>	<b>2 169</b>	<b>234</b>	<b>1 756</b>	<b>179</b>

## 5.15 Passifs courants

### 5.15.1 Etat des passifs courants

Les passifs courants se présentent ainsi :

ETAT DES PASSIFS COURANTS	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Partie courante des emprunts et dettes financières	234	253	-18
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	24	19	5
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	570	276	294
Dettes fiscales et sociales	713	934	-221
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0
Autres dettes	35	8	27
Produits constatés d'avance	787	500	287
<b>Total des passifs courants</b>	<b>2 363</b>	<b>1 990</b>	<b>373</b>

### 5.15.2 Échéance des dettes à la clôture de l'exercice

Le tableau des échéances des dettes courantes est le suivant :

ETAT DES PASSIFS COURANTS	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an
Partie courante des emprunts locatifs	234	234	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	24	24	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	570	570	
Dettes fiscales et sociales	713	713	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	
Autres dettes	35	35	
Produits constatés d'avance	787	763	24
<b>Total des passifs courants</b>	<b>2 363</b>	<b>2 339</b>	<b>24</b>

Tous les passifs courants sont à moins d'un an sauf 24 K€ de produits constatés d'avance sur la juste valeur des emprunts (emprunt BPI Hecam).

Les dettes fiscales et sociales comprennent un moratoire négocié auprès des caisses sociales pour 376 k€ en N-1 dont 122 k€ remboursés sur l'exercice précédent, 183 K€ remboursés sur le premier semestre 2021. Le montant restant dû est de 70 K€.

### 5.15.3 Comptes de régularisation passif

CHARGES A PAYER	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	11	-11
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	216	95	143
Dettes fiscales et sociales	453	519	-79
Autres dettes	35	5	30
<b>Total des charges à payer</b>	<b>704</b>	<b>630</b>	<b>83</b>

Les charges à payer relatives aux dettes sociales correspondent principalement à la provision pour congés payés, aux provisions des primes et variables à verser aux salariés ainsi qu'aux dettes envers les organismes sociaux associées.

Les dettes fournisseurs sont en hausse par rapport au 31 décembre 2020 en raison de coûts liés à l'augmentation de capital provisionnés mais non encore payés à la clôture des comptes semestriels.

### 5.15.4 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 787 K€ au 30 juin 2021 et s'expliquent notamment par :

- l'étalement sur la durée des contrats des prestations annuelles de maintenance ;
- l'actualisation à la juste valeur des emprunts et subventions.

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Reconnaissance des revenus (chiffre d'affaires)	747	442	305
Juste valeur des emprunts	40	58	-18
<b>Total</b>	<b>787</b>	<b>500</b>	<b>287</b>

## NOTE 6. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

### 6.1 Reconnaissance des produits des activités ordinaires

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe réalisé au cours de ce semestre se ventile comme suit :

#### 6.1.1 Ventilation du chiffre d'affaires

##### Par zone géographique :

En K€	30/06/2021	% CA	30/06/2020	% du CA	Variation	%
France	592	33%	277	18%	315	114%
Europe (dont Russie)	567	31%	263	17%	304	116%
Chine	474	26%	893	58%	-419	-47%
Reste du monde	176	10%	119	8%	57	48%
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>1 809</b>		<b>1 552</b>		<b>257</b>	<b>16,6%</b>

En dehors de la zone Chine, le Groupe réalise une surperformance sur l'ensemble des zones mais plus particulièrement en France en Europe, grâce au chiffre d'affaires réalisé en Russie.

Le chiffre d'affaires France progresse de 114%, quant à l'Europe de 116 %.

Le marché chinois est plus atone que sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020 avec une baisse de 47%.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe progresse de **16,6%**.

##### Par activités :

En K€	30/06/2021	% CA	30/06/2020	% du CA	Variation	%
Licences	1 218	67%	1 225	79%	-7	-1%
Maintenance	443	24%	313	20%	130	42%
Autres prestations de services	148	8%	14	1%	134	n/a
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>1 809</b>		<b>1 552</b>		<b>257</b>	<b>16,6%</b>

#### 6.1.2 Impact IFRS 15

Les impacts sur le chiffre d'affaires consolidés sont de + 36 K€ sur le premier semestre 2020 et de - 26 K€ sur le premier semestre 2021, comme présenté dans le tableau suivant :

En K€	30/06/2021	30/06/2020
CA consolidé brut	1 835	1 516
Retraitements IFRS 15	-26	+36
CA consolidé net	1 809	1 552
<i>Taux de maintenance retenu</i>	<i>18%</i>	<i>18%</i>

### 6.2 Production immobilisée

La Société a constaté sur l'exercice de coûts de développement activés pour un montant de 272 K€. Ces coûts de développement ont été diminués des coûts directs dont ils sont issus de la façon suivante :

Production immobilisée en K€	30/06/2021	30/06/2020
Sous-traitance	37	8
Salaires bruts	264	244
Charges sociales	128	101
<b>Total</b>	<b>429</b>	<b>353</b>
- Crédit Impôt recherche	-157	-180
<b>Total activé en consolidation</b>	<b>272</b>	<b>173</b>

### 6.3 Achats consommés

Les achats consommés du 1<sup>er</sup> semestre des années 2021 et 2020 se présentent ainsi :

Achats consommés	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Achats matières premières, autre approvisionnements	-38	-54	16
Achats d'études et prestations de services	-178	-29	-149
Achats non stockés de matière et fournitures	-25	-33	7
Achats de marchandises	-118	-6	-112
<b>Total des achats consommés</b>	<b>-359</b>	<b>-121</b>	<b>-238</b>

### 6.4 Frais de personnel

#### 6.4.1 Effectif

L'effectif du personnel du Groupe au 30 juin 2021 s'élève à 45 salariés contre 41 au 30 juin 2020.

#### 6.4.2 Ventilation des frais de personnel par nature

Les charges de personnel se présentent de la façon suivante :

CHARGES DE PERSONNEL	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Salaires et traitements	-992	-812	-181
Charges sociales	-392	-287	-104
<b>Total</b>	<b>-1 384</b>	<b>-1 099</b>	<b>-285</b>

L'augmentation des charges de personnel de 285 K€ est liée en majeure partie au recrutement de ressources commerciales au cours du deuxième semestre 2020 s'inscrivant dans la stratégie du Groupe.

## 6.5 Charges externes

Le tableau suivant présente les charges externes :

Charges externes	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Sous-traitance	-1	0	-1
Locations et charges locatives	-26	-21	-5
Entretiens et réparations	-4	-3	-1
Primes d'assurance	-10	-14	4
Etudes, documentations, séminaires	-6	-5	-1
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	-371	-297	-74
Publicité, publications, relations publiques	-8	-2	-6
Transports de biens et transports collectifs du personnel	-17	0	-17
Déplacements, missions et réceptions	-46	-32	-14
Frais postaux et de télécommunications	-7	-6	-1
Services bancaires et assimilés	-4	-5	1
Cotisations	-5	-1	-3
<b>Total des charges externes</b>	<b>-506</b>	<b>-385</b>	<b>-121</b>

Les charges externes augmentent de 121 K€ en raison de :

- l'augmentation des déplacements et frais de transports suite à l'évolution plutôt favorable de la pandémie de la Covid-19 sur les 6 premiers mois de l'année 2021 (+31 K€) ;
- Le Groupe a fait appel à des conseils spécialisés en stratégie et marketing afin de conforter sa vision marché, de travailler de nouveaux axes commerciaux et de préparer l'avenir (+74 K€).

## 6.6 Impôts et taxes

Les impôts et taxes se présentent ainsi pour le 1<sup>er</sup> semestre 2020 et 2021 :

IMPÔTS ET TAXES	30/06/21	30/06/20	Variation
Impôts et taxes	-34	-30	-4

Les impôts et taxes comprennent notamment les taxes assises sur les salaires (taxes d'apprentissage, formation professionnelle continue, effort construction), les cotisations foncières (CFE).

## 6.7 Autres produits et charges d'exploitation

AUTRES PRODUITS ET CHARGES	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Autres charges	-31	-3	-28
Autres produits	36	22	14
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>19</b>	<b>-14</b>

Les autres charges de l'exercice comprennent pour l'exercice 2021 notamment les jetons de présence pour 30 K€.

Les autres produits sont des produits divers de gestion provenant essentiellement de la filiale chinoise.

## 6.8 Amortissements et provisions

Les dotations aux amortissements ainsi que les dotations aux provisions nettes de reprises incluses au sein du compte de résultat, sont synthétisées ci-après :

DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Frais de recherche et développement	-177	-123	-54
Logiciels, brevets, licences	0	-2	+2
Immobilisations corporelles	-17	-11	-6
Droits d'utilisation des bâtiments	-53	-54	+1
Droits d'utilisation des autres biens	-9	-9	0
<b>Total des dotations aux amortissements</b>	<b>-257</b>	<b>-201</b>	<b>-56</b>

Les dotations aux provisions, nettes de reprises incluses, et les dotations aux amortissements, recouvrent les éléments ci-après et leur réconciliation avec les lignes du tableau de flux de trésorerie :

Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Dotation nette aux amortissements - Immobilisations incorporelles	-177	-126	-52
Dotation nette aux amortissements - Immobilisations corporelles	-17	-11	-6
Dotation nette aux amortissements - Droits d'utilisation	-62	-63	+1
<b>Dotations nettes aux amortissements - TFT</b>	<b>-257</b>	<b>-201</b>	<b>-57</b>
Dotation nette des reprises de provisions pour risques et charges	-5	+4	-9
Avantages du personnel - Coût des services rendus	-8	+69	-77
<b>Dotations nettes de reprises de provisions sur risques et charges - TFT</b>	<b>-13</b>	<b>+73</b>	<b>-86</b>
Dotation nette des reprises de dépréciations clients	-25	+5	-30
Dotation nette des reprises de dépréciations sur autres actifs courants	+106	0	+106
<b>Dotations nettes de reprises de dépréciations sur actifs courants - BFR</b>	<b>+81</b>	<b>+5</b>	<b>+76</b>
<b>Total des dotations aux amortissements et provisions, nettes des reprises</b>	<b>-189</b>	<b>-123</b>	<b>-66</b>

## 6.9 Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant inclut l'ensemble des produits et coûts récurrents directement liés aux activités du Groupe. Le résultat opérationnel courant se dégrade de 488 k€ entre le 1<sup>er</sup> semestre 2021 et 2020. Il s'élève au 30 juin 2021 à -659k€ contre -171k€ au 30 juin 2020.

## 6.10 Autres produits et charges opérationnels non courants

Les autres produits et charges opérationnels non courants ne sont pas significatifs au titre des semestres 2020 et 2021.

## 6.11 Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel inclut l'ensemble des produits et coûts directement liés aux activités du Groupe, que ces produits et charges soient récurrents ou qu'ils résultent de décisions ou d'opérations ponctuelles. Sur le premier semestre 2021, le résultat opérationnel est similaire au résultat opérationnel courant puisque les autres produits et charges opérationnels non courants sont non significatifs.

## 6.12 Résultat financier

RESULTAT FINANCIER	30/06/2021	30/06/2020	Variation
Intérêts sur emprunts (1)	-18	-20	1
Autres charges financières	0	-2	2
<b>Coût de l'endettement financier brut</b>	<b>-18</b>	<b>-22</b>	<b>3</b>
Perte et gains de change financiers	-4	-3	19
Produits financiers	22	5	-4
Dotations financières amort. Prov.	-5	0	-5
<b>Autres produits et charges financiers</b>	<b>13</b>	<b>3</b>	<b>10</b>
<b>Total</b>	<b>-5</b>	<b>-19</b>	<b>13</b>
(1) dont intérêts relatifs aux remboursements des emprunts sur droits d'utilisation (IFRS 16)	-6	-7	1

## 6.13 Impôts sur les résultats

### 6.13.1 Détail de l'impôt sur les résultats

Comme précisé en Note 6.8, le Crédit d'Impôt Recherche n'est pas inclus dans le poste « Impôts sur les résultats » mais est présenté en déduction des différents postes auquel il se rapporte, principalement en déduction de l'activation des frais de développement.

## 6.13.2 Impôts différés

Des impôts différés sont constatés sur toutes les différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et passifs dans les états financiers consolidés et les valeurs fiscales correspondantes, ainsi que sur les reports déficitaires fiscaux. Les différences sont temporaires lorsqu'il est prévu qu'elles s'inversent dans le futur.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés uniquement dans la mesure où le Groupe estime, au regard des résultats fiscaux prévisionnels attendus sur les cinq prochains exercices, qu'il est probable qu'un bénéfice imposable sera disponible, pour y imputer ces différences temporaires déductibles et pertes fiscales reportables.

La détermination des actifs d'impôt différé implique une part importante de jugement et le recours à des estimations de la part de la Direction ; si les résultats fiscaux futurs s'avéraient être sensiblement différents de ceux ayant servi de base à la comptabilisation des actifs d'impôt différé, le montant de ces derniers devra être révisé en conséquence (à la hausse ou à la baisse), entraînant potentiellement un impact significatif sur le résultat net du Groupe.

Conformément à la norme IAS 12, les actifs et passifs d'impôt différé ne sont pas actualisés.

La société dispose de déficits reportables provenant des exercices antérieurs auquel s'est rajouté le déficit de l'exercice. A la clôture, le montant des déficits reportables s'élève à 26 825 K€, montant identique à la clôture au 31 décembre 2020 puisqu'aucun exercice clos n'a eu lieu depuis.

Du fait des pertes enregistrées sur les derniers exercices, les impôts différés ne sont pas comptabilisés car leur recouvrabilité n'est pas considérée à la date de clôture comme suffisamment probable.

## 6.14 Résultat par action

### 6.14.1 Résultat net par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net revenant aux actionnaires de la Société-mère par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours du semestre considéré.

Résultat par actions	30/06/2021	30/06/2020
Résultat net part du Groupe en K€	-664	-189
Nombre moyen d'actions en circulation	24 945 904	22 365 321
<b>Résultat par action en euros</b>	<b>-0.0266</b>	<b>-0,0085</b>

### 6.14.2 Résultat dilué par action

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net consolidé attribuable aux actionnaires d'Intrasense par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation.

Pour chaque exercice présenté, un instrument de capitaux propres (i.e. une option de souscription d'action, un bon de souscription d'action, BSPCE ou encore une attribution d'actions gratuites, emprunts obligataires convertibles ou remboursables en actions...) est considéré comme potentiellement dilutif, s'il est « dans la monnaie » (c'est-à-dire si le prix d'exercice ou de règlement est inférieur au prix moyen du marché). Dès lors que la Société est cotée sur un marché boursier, le cours de clôture du cours de Bourse est pris en compte dans le calcul à chaque arrêté.

La dilution se définit comme une réduction du résultat par action, ou une augmentation des pertes par action. En conséquence, lorsque le résultat net consolidé attribuable aux actionnaires d'Intrasense est une perte, étant donné que l'exercice de toute option de souscription, BSA, BSPCE ou attribution d'action en gratuite en circulation ou encore la conversion de tout autre instrument convertible aurait pour

conséquence de réduire la perte par action, ces instruments sont alors considérés comme anti-dilutifs et exclus du calcul de la perte par action.

Le résultat net des deux exercices présentés étant une perte, le résultat dilué par action est égal au résultat de base par action.

## NOTE 7. ENGAGEMENTS HORS BILAN

### Engagements donnés

Néant.

### Engagements reçus

La Société a obtenu deux PGE (Prêt Garanti par l'Etat) à hauteur de 650 K€ en 2020. La garantie fixée par décret et prise en charge par l'Etat s'élève à 90% des sommes obtenues.

## NOTE 8. INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIEES

### 8.1 Transactions avec les entreprises liées

Les transactions entre Intrasense et ses deux filiales, qui sont des parties liées au Groupe, ont été éliminées en consolidation et ne sont pas détaillées dans la présente note.

Il n'existe pas de transactions réalisées avec des entreprises liées autres que les filiales du Groupe.

### 8.2 Rémunération des organes de direction

Au titre du premier semestre 2021, il a été attribué à Monsieur Nicolas Reymond, au titre de ses fonctions de Directeur Général, 91.910 € bruts annuels, dont un véhicule de fonction pour un montant de 2.281 € 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.

Au cours du premier semestre 2021, une rémunération a été provisionnée aux titres de la rémunération des membres du Conseil d'Administration à hauteur de 30.000 €.

## NOTE 9. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Montants en K€	30/06/2021	30/06/2020
Certification des comptes annuels et attestations		
Services autres que la certification des comptes	32	20
<b>Total</b>	<b>32</b>	<b>20</b>

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 32 K€.

## NOTE 10. NOTES SUR LES RISQUES FINANCIERS ET OPERATIONNELS

Les risques principaux auxquels la Société est exposée sont décrits ci-après.

### 10.1 Risque de liquidité et de crédit

Le Groupe a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Le Groupe estime à ce jour n'être confrontée à aucun risque de liquidité et est en mesure de faire face à ses obligations à venir au cours des 12 mois à compter du 30 juin 2021.

La trésorerie et les dettes financières du Groupe se présentaient comme suit au 30 juin 2021 :

TRESORERIE NETTE	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Valeurs mobilières de placement			
Comptes à terme	450	450	0
Disponibilités	5 332	2 136	3 196
<b>TOTAL TRESORERIE ACTIVE</b>	<b>5 782</b>	<b>2 586</b>	<b>3 196</b>
Banques créditrices			0
Mobilisations de créances			0
<b>TOTAL TRESORERIE PASSIVE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Trésorerie nette</b>	<b>5 782</b>	<b>2 586</b>	<b>3 196</b>



EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres variations	Clôture
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	816	0	80	11	725
Emprunt en crédit-bail et droits d'utilisation	787	24	44		766
Emprunts et dettes financières divers	660	18	0		678
<b>Total Emprunts et dettes financières divers</b>	<b>2 263</b>	<b>43</b>	<b>127</b>	<b>11</b>	<b>2 169</b>

ETAT DES EMPRUNTS	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an,-5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	725	78	647	0
Emprunt en crédit-bail et droits d'utilisation	766	156	431	179
Emprunts et dettes financières divers	678	0	678	0
<b>Total des emprunts</b>	<b>2 169</b>	<b>234</b>	<b>1 756</b>	<b>179</b>

## 10.2 Risque de taux

Le risque de taux correspond au risque que les fluctuations des taux d'intérêt affectent le résultat du Groupe et exposent le détenteur de titres financiers au risque de moins-value en capital.

Le bilan du Groupe présente une dette financière (hors avance remboursable) à taux fixe et variable détaillée ci-dessous :

Emprunts en K€	30/06/2021	Proportion
Emprunts à taux fixe	1 491	100,0%
Emprunts à taux variables		0,0%
<b>Total</b>	<b>1 491</b>	<b>100,0%</b>

\*dont 766 k€ d'emprunts sur droits d'utilisation.

Le Groupe n'utilise pas d'instruments de couvertures de taux.

## 10.3 Risque de change

Les actifs, passifs, revenus et charges du Groupe sont en grande majorité libellés en Euros.

Seuls 16% des achats sont libellés en devises (hors opérations entre sociétés du Groupe). En conséquence, les variations des taux de change de l'Euro par rapport aux autres devises affectent peu le montant des postes concernés dans les états financiers consolidés. L'exposition du Groupe à la variation des taux de change EUR/DEV est limitée dans la mesure où les sommes collectées en dollar couvrent les factures fournisseurs dans cette même devise.

Les opérations de change ont pour seule vocation la couverture d'un risque associé à une activité économique. Le Groupe n'effectue pas d'opération de change sans flux physique sous-jacent.

La synthèse des positions nettes en devises étrangères du Groupe au 30 juin 2021 est la suivante :

Position en K devise	K USD	K CAD	K RMB
Actifs	123	12	906
Passifs	6	0	2 074
<b>Position nette avant gestion en devises</b>	<b>117</b>	<b>12</b>	<b>-1 168</b>
Position hors bilan			
<b>Position nette après gestion en devises</b>	<b>117</b>	<b>12</b>	<b>-1 168</b>
Taux de conversion 1 euro =	1,1884	1,4722	7,6742
<b>Position nette après gestion en euros</b>	<b>99</b>	<b>8</b>	<b>-152</b>
<b>Hypothèse d'évolution défavorable de la devise de 5% par rapport au cours de clôture de la devise</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>

Les positions nettes sont dites « longues » avec des avoirs supérieurs aux engagements en devises. Avec une évolution défavorable de 5% des cours des devises par rapport au cours de clôture, l'impact serait une charge de 2 K€, impact relativement peu significatif.

## 10.4 Risque de dilution

Le Groupe est exposé aux mêmes risques de dilution que lors de la clôture des comptes consolidés au 31 décembre 2020.

## 10.5 Risques juridiques, litiges

Le Groupe est exposé aux mêmes risques juridiques et de litiges que lors de la clôture des comptes consolidés au 31 décembre 2020.

## 10.6 Risques clients

Le Groupe est exposé aux mêmes risques clients que lors de la clôture des comptes consolidés au 31 décembre 2020.

## 10.7 Risques fournisseurs

Compte tenu de son activité, le Groupe est peu exposé en matière de risque fournisseurs.

## 10.8 Risques industriels

Le Groupe exerçant une activité de services, il n'encourt aucun risque industriel.

## 10.9 Risques environnementaux et activités polluantes

Compte tenu de la nature de son activité, le Groupe n'est pas susceptible d'entraîner un risque environnemental majeur.

## 10.10 Risque de dépendance aux personnes-clé

Le Groupe est exposé aux mêmes risques de dépendance que lors de la clôture des comptes consolidés au 31 décembre 2020.



ERNST & YOUNG Audit  
Immeuble Le Blasco  
966, avenue Raymond Dugrand  
CS 66014  
34060 Montpellier

Tél. : +33 (0) 4 67 13 31 00  
www.ey.com/fr

## Intrasense

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

### Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes semestriels

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société Intrasense et en réponse à votre demande dans le cadre de la publication de vos comptes semestriels, nous avons effectué un examen limité des comptes semestriels de celle-ci, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021, tels que joints au présent rapport.

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

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

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes semestriels présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société, au 30 juin 2021, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

## Intrasense

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

### Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes semestriels

ERNST & YOUNG Audit

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

Société de Commissaires aux Comptes  
Société d'expertise comptable inscrite au Tableau  
de l'Ordre de la Région de Montpellier

Siège social : 1-2, place des Saisons - 92400 Courbevoie - Paris - La Défense 1



Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Montpellier, le 12 octobre 2021

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

Marie-Thérèse Mercier

## BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 30/06/2021 6			Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1	
	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
Capital souscrit non appelé (I)						
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>						
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
Frais d'établissement						
Frais de développement	11 160 636	9 121 079	2 039 557	1 945 765	93 792	4.82
Concessions, brevets et droits similaires	171 167	170 122	1 045	1 177	-132	-11.21
Fonds commercial (1)						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes						
<b>Immobilisations corporelles</b>						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage						
Autres immobilisations corporelles	307 982	217 684	90 297	61 435	28 862	46.98
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	24 616		24 616	36 486	-11 870	-32.53
Prêts	58 053		58 053	58 053		
Autres immobilisations financières	35 603		35 603	35 603		
<b>Total II</b>	<b>11 840 633</b>	<b>9 591 462</b>	<b>2 249 171</b>	<b>2 138 518</b>	<b>110 653</b>	<b>5.17</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>						
<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	1 962		1 962		1 962	
<b>Créances (3)</b>						
Clients et comptes rattachés	1 689 356	265 335	1 424 021	1 036 251	387 770	37.42
Autres créances	4 504 855	4 093 542	411 313	689 782	-278 468	-40.37
Capital souscrit - appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	450 261		450 261	450 037	224	0.05
Disponibilités	5 206 013		5 206 013	1 842 501	3 363 512	182.55
Charges constatées d'avance (3)	203 310		203 310	91 763	111 547	121.56
<b>Total III</b>	<b>12 055 758</b>	<b>4 358 877</b>	<b>7 696 881</b>	<b>4 110 333</b>	<b>3 586 548</b>	<b>87.26</b>
<b>Comptes de Régularisation</b>						
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
Primes de remboursement des obligations (V)						
Ecart de conversion actif (VI)	4 939		4 939	7 231	-2 292	-31.70
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>23 901 330</b>	<b>13 950 339</b>	<b>9 950 991</b>	<b>6 256 083</b>	<b>3 694 908</b>	<b>59.06</b>

(1) Dont droit au bail  
(2) Dont à moins d'un an  
(3) Dont à plus d'un an

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/06/2021	Exercice N-1 31/12/2020	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 566 371 )	1 566 371	1 218 288	348 082	28.57
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 543 254	2 743 356	2 799 898	102.06
	Ecarts de réévaluation				
	<b>Réserves</b>				
	Réserve légale	15 593	15 593		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau				
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	-622 933	-848 619	225 686	26.59
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
<b>Total I</b>	6 502 285	3 128 618	3 373 667	107.83	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées	717 438	717 438		
<b>Total II</b>	717 438	717 438			
PROVISIONS	Provisions pour risques	138 814	138 715	99	0.07
	Provisions pour charges				
	<b>Total III</b>	138 814	138 715	99	0.07
DETTES (1)	<b>Dettes financières</b>				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	730 000	810 000	-80 000	-9.88
	Concours bancaires courants	70	372	-302	-81.19
	Emprunts et dettes financières diverses				
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	<b>Dettes d'exploitation</b>				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	576 952	273 912	303 040	110.63
	Dettes fiscales et sociales	703 934	912 416	-208 482	-22.85
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Autres dettes	34 625	6 425	28 200	438.91	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)	546 606	268 186	278 420	103.82
	<b>Total IV</b>	2 592 187	2 271 312	320 875	14.13
	Ecarts de conversion passif (V)	268	1	267	NS
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	9 950 991	6 256 083	3 694 908	59.06	

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

1 973 607 1 621 312

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/06/2021			Exercice N-1 30/06/2020	Ecart N / N-1 *	
	6	6	Total		Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>						
Ventes de marchandises	88 502		88 502	5 786	82 716	NS
Production vendue de biens	280 973	1 041 116	1 322 088	891 496	430 593	48.30
Production vendue de services	230 132	260 808	490 940	450 457	40 483	8.99
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	599 608	1 301 923	1 901 531	1 347 739	553 792	41.09
Production stockée			428 830	353 139	75 691	21.43
Production immobilisée			2		2	
Subventions d'exploitation			124 731	50 277	74 455	148.09
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			305	3 627	-3 321	-91.58
Autres produits						
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			2 455 400	1 754 781	700 618	39.93
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises			64 933	4 780	60 153	NS
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			88 302	55 644	32 658	58.69
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			606 915	545 578	61 337	11.24
Impôts, taxes et versements assimilés			32 765	29 914	2 851	9.53
Salaires et traitements			1 089 209	883 523	205 686	23.28
Charges sociales			484 633	371 662	112 970	30.40
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			352 363	244 813	107 550	43.93
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			25 129	1 890	23 239	NS
Dotations aux provisions			5 132	17 111	-11 979	-70.01
Autres charges			31 338	3 248	28 090	864.86
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			2 780 718	2 158 163	622 555	28.85
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			-325 318	-403 382	78 064	19.35
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

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

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

1 986  
29 578

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1 *	
	30/06/2021 6	30/06/2020 6	Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	23 544	5 150	18 393	357.13
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change	6 203		6 203	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>	<b>29 747</b>	<b>5 150</b>	<b>24 596</b>	<b>477.57</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	472 991	52 628	420 363	798.74
Intérêts et charges assimilées (4)	1 486	2 124	-638	-30.02
Différences négatives de change	2 346	1 205	1 141	94.71
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>	<b>476 823</b>	<b>55 957</b>	<b>420 866</b>	<b>752.12</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>-447 077</b>	<b>-50 807</b>	<b>-396 270</b>	<b>-779.95</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-772 395</b>	<b>-454 188</b>	<b>-318 206</b>	<b>-70.06</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 646	43 891	-33 244	-75.74
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
<b>Total VII</b>	<b>10 646</b>	<b>43 891</b>	<b>-33 244</b>	<b>-75.74</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		540	-540	-100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	18 330	18 636	-306	-1.64
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
<b>Total VIII</b>	<b>18 330</b>	<b>19 176</b>	<b>-846</b>	<b>-4.41</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>-7 684</b>	<b>24 714</b>	<b>-32 398</b>	<b>-131.09</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-157 146	-180 218	23 072	12.80
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>2 495 793</b>	<b>1 803 822</b>	<b>691 970</b>	<b>38.36</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>3 118 725</b>	<b>2 053 078</b>	<b>1 065 647</b>	<b>51.90</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>-622 933</b>	<b>-249 256</b>	<b>-373 676</b>	<b>-149.92</b>

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

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

## SOMMAIRE

### Faits marquants de l'exercice

Impacts de la crise sanitaire

Activité

### Événements importants survenus depuis le 30 juin 2021

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

### Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes et conventions générales

Permanence des méthodes

Informations générales complémentaires

Recours à des estimations

Principes comptables appliqués

Immobilisations

Provisions pour risques et charges et passifs éventuels

Chiffre d'affaires

Créances clients

Crédit impôt recherche

Evaluation des valeurs mobilières de placement

Disponibilités en Euros

Disponibilités en devises

Créances et dettes inter-entreprises

## PRESENTATION DES ELEMENTS FINANCIERS

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

Etat des immobilisations  
Etat des amortissements  
Etat des échéances des créances  
Etat des dépréciations  
Trésorerie  
Produits à recevoir  
Charges constatées d'avance

### Note sur les postes du passif du Bilan

Etat des échéances des dettes  
Etat des provisions  
Composition du capital social  
Mouvements des capitaux propres  
Autres titres ouvrant droit au capital  
Mouvements des avances remboursables – Autres fonds propres  
Mouvements des avances remboursables – Dettes financières  
Emprunts auprès des établissements de crédit  
Charges à payer  
Produits constatés d'avance

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

Ventilation du chiffre d'affaires net  
Transferts de charges  
Effectifs moyens  
Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance  
Honoraires des commissaires aux comptes  
Produits et charges exceptionnels

## ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles  
Engagement en matière de pensions et retraites  
Filiales et participations  
Parties liées

## COMPTES ANNUELS INDIVIDUELS

### Comptes semestriels Individuels du 01/01/2021 au 30/06/2021

Intrasense SA est une société anonyme de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier aux dispositions du Code de commerce. La société a son siège au 1231 Avenue du Mondial 98, 34000 Montpellier, France.

Elle est cotée à la Bourse de Paris sur Euronext GROWTH.

Le total du bilan de l'exercice clos le 30 juin 2021 s'élève à 9.950.991 Euros.  
Le chiffre d'affaires est de 1.901.531 Euros.  
L'excédent brut d'exploitation est de – 36 393 Euros.  
Le compte de résultat de l'exercice dégage un déficit de 622 933 Euros.

Compte tenu d'une trésorerie disponible s'élevant à 5 656 205 Euros au 30 juin 2021, la société considère disposer de suffisamment de disponibilités pour faire face aux besoins de trésorerie liés à son activité et à ses investissements au cours des 12 mois à venir. Les éléments mentionnés ci-dessus permettent de justifier l'établissement des comptes semestriels au 30 juin 2021 selon le principe de continuité d'exploitation.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes semestriels.

## Faits marquants de l'exercice

### Impacts de la crise sanitaire

Intrasense a été impactée par la crise sanitaire mondiale en 2020 au niveau organisationnel.

Au premier semestre 2021, l'impact se ressent sur une contraction du marché B2B, notamment en Chine. La Société a su maintenir la croissance de son activité commerciale au globale tout en réorganisant sa force de vente en Chine afin d'accroître la proximité avec ses clients et utilisateurs et ainsi assurer de nouveau relais de croissance pour le futur. Le Groupe a ainsi réussi à faire croître ses ventes sur la zone Europe alors même que l'industrie et son environnement immédiat ont souffert largement de l'impact de la Covid-19.

La Société continue à suivre l'ensemble des mesures sanitaires mises en place par le gouvernement et conserve donc une grande majorité de ses collaborateurs en télétravail lorsque cela est possible. La Société s'est organisée pour répondre au mieux aux enjeux sanitaires.

### Activité

Au cours du premier semestre, la Société a accéléré son développement commercial, notamment en France, grâce aux embauches réalisées lors du second semestre 2020.

Dans ce cadre et dans la continuité des comptes 2020, l'exercice clos le 30 juin 2021 a été marqué par les faits suivants :

- Signature d'un partenariat stratégique international dans le domaine des pathologies pulmonaires avec la société MeVis Medical Solutions AG spécialisée dans le développement d'applications cliniques intégrant de l'IA Intelligence Artificielle ;
- Sortie de Myrian 2.9, avec de nombreuses nouveautés en termes d'applications cliniques dédiées à l'AVC, au cancer du sein et aux pathologies cardio-vasculaires. (perfusion cérébrale CT) et à l'amélioration du workflow. Cela permet notamment au groupe de continuer à adresser de nouveaux marchés, comme la santé de la femme, et se positionner en acteur majeur de l'oncologie ;
- Référencement de la plateforme Myrian auprès de Vidi, premier réseau coopératif de groupes d'imagerie médicale en France ;
- Réussite d'une augmentation de capital significative. La confiance des actionnaires a été renouvelée par la réussite d'une augmentation de capital d'un montant brut de 4 873 k€. Le plan stratégique présenté aux investisseurs comprend le développement d'une nouvelle ligne de produits d'imagerie axée sur le parcours clinique en oncologie.

## Evénements importants survenus depuis le 30 juin 2021

La ligne de BSA, Bon de Souscription d'Actions détenue par le Groupe Negma (ex-Braknor) dite « Tranche 2 » pour 1.052.631 de BSA à 0,95€ n'a pas été tirée et est échue en date du 29 Septembre 2021.

## Evolution prévisible et perspectives d'avenir de la Société

L'hypothèse de la continuité de l'exploitation a été retenue par le Conseil d'Administration compte tenu de la trésorerie nette disponible au 30 juin 2021, et des choix stratégiques mis en place par la nouvelle direction au cours des 3 dernières années qui démontrent leur pertinence avec, pour l'exercice 2021, une large progression des indicateurs commerciaux. 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 du premier semestre 2021 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 la phase stratégique initiée en 2018, laquelle constituait une première étape de croissance à travers un positionnement principalement B to B. En proposant aux industriels et aux éditeurs de système d'information de santé, des fonctionnalités d'imagerie de haut niveau et avec une forte valeur ajoutée clinique, la société a concrétisé des partenariats aux revenus récurrents. L'intégration et le développement de technologies d'intelligence artificielle au sein de son portfolio d'applications cliniques donne à Intrasense un atout majeur pour se différencier fortement sur des marchés concurrentiels. 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 et s'accroissent sur les zones stratégiques européenne et chinoise, tout en poursuivant une politique de contrôle de coûts et de gains de productivité.

Comme précédemment annoncé, la Société poursuit son développement et entre dans une nouvelle phase stratégique, confirmant ainsi son ambition de croissance, basée sur l'innovation ainsi que sur ses marchés clés, l'Europe et la Chine.

La poursuite de l'enrichissement fonctionnel de l'offre de la société renforce par ailleurs le positionnement d'Intrasense comme spécialiste des solutions d'imagerie pour l'oncologie, marché de référence sur lequel la société possède de nombreux atouts fonctionnels et technologiques.

L'augmentation de capital réussie donne au Groupe les moyens de ses ambitions tant sur le plan de son développement commercial que pour les développements techniques de sa nouvelle ligne de produit axée sur l'oncologie.

## Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus.

Les comptes semestriels de l'entité au 30 juin 2021 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

Les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- la dépréciation des stocks



# REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Code de commerce - Art. R 123-206 1° et 2°; PCG Art. 531-1/1)

## Principes et conventions générales

Les comptes semestriels au 30/06/2021 ont été élaborés et présentés en conformité du règlement ANC N°2014-03 modifié, 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 2020. 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.

## 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.

Dans le cadre de la clôture au 30 juin 2021, la société a procédé à une estimation du CIR et de la production immobilisée selon une méthode statistique à savoir sur la base de 50% du montant de ces mêmes postes lors de la clôture au 31 décembre 2020.

## 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.

Les frais de développement activés au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2021 repose sur une méthode statistique estimative correspondant à 50% des coûts activés lors de la clôture au 31 décembre 2020 soit 428 831 euros.

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 Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de bureau Mobilier	Linéaire	4 à 5 ans
Frais de R&D	Linéaire	5 à 10 ans
	Linéaire	5 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 vénales 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 Intrasense apporte contractuellement une garantie d'un an à l'utilisateur. A ce titre, la société Intrasense a comptabilisé une provision d'exploitation pour faire face à cet engagement. La provision pour garantie opérée lors du deuxième semestre 2020 ainsi que lors du premier semestre 2021 est basée sur le coût du nombre réel de plaintes enregistrées sur ces mêmes périodes.

Il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage (y compris toute procédure dont la société Intrasense 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 ». Le montant comptabilisé au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2021 repose sur une méthode statistique estimative correspondant à 50% du CIR comptabilisé au cours de l'exercice 2020 soit 157 146 euros.

## 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 Intrasense, 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 INTRASENSE 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, sont comptabilisées en compte courant d'associé à la clôture. 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

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

#### Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais établissement recherche développement	10 731 805		428 830
<b>TOTAL</b>	<b>10 731 805</b>		<b>428 830</b>
Autres immobilisations incorporelles	171 167		
<b>TOTAL</b>	<b>171 167</b>		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements constr.			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	61 955		6 206
Installations générales agencements aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	199 971		39 849
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>261 926</b>		<b>46 055</b>
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	82 577		
Autres titres immobilisés	36 486		
Prêts, autres immobilisations financières	93 656		
<b>TOTAL</b>	<b>212 719</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 377 617</b>		<b>474 885</b>

	Valeur brute en fin d'exercice	Diminutions		Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
		Poste à Poste	Cessions	
Frais établissement et de développement	11 160 635			11 160 635
<b>TOTAL</b>	<b>11 160 635</b>			<b>11 160 635</b>
Autres immobilisations incorporelles	171 167			171 167
<b>TOTAL</b>	<b>171 167</b>			<b>171 167</b>
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.				
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	68 161			68 161
Installations générales agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	239 820			239 820
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>	<b>307 981</b>			<b>307 981</b>
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations	82 577			82 577
Autres titres immobilisés	24 616	11 870		24 616
Prêts, autres immobilisations financières	93 656			93 656
<b>TOTAL</b>	<b>200 849</b>	<b>11 870</b>		<b>200 849</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 840 632</b>	<b>11 870</b>		<b>11 840 632</b>

Au cours du premier semestre 2021, l'activation des dépenses de développement représente un montant total de 428 k€.

### 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	8 786 040	335 038		9 121 078
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	169 989	132		170 121
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	44 705	4 654		49 359
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	155 786	12 540		168 326
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	200 491	17 194		217 685
TOTAL GENERAL	9 156 520	352 364		9 508 884

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais éstab.rech.développ. TOTAL	335 038				
Autres immob.incorporelles TOTAL	132				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Instal.générales agenc.aménag.constr.					
Instal.techniques matériel outillage indus.	4 654				
Instal.générales agenc.aménag.divers					
Matériel de transport	12 540				
Matériel de bureau informatique mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	17 194				
TOTAL GENERAL	352 364				

Les amortissements constatés au titre des frais activés antérieurement ou au cours du premier semestre, représentent 335 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	35 603		35 603
Clients douteux ou litigieux	285 823	285 823	
Autres créances clients	1 403 532	1 403 532	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 281	2 281	
Impôts sur les bénéfices	157 146	157 146	
Taxe sur la valeur ajoutée	104 539	104 539	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques	667	667	
Groupe et associés	4 218 488	4 218 488	
Débiteurs divers	21 734	21 734	
Charges constatées d'avance	203 310	203 310	
TOTAL	6 491 176	6 397 520	93 656
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 30 juin 2021, les créances sont essentiellement constituées du crédit impôt recherche pour 157 k€, des créances clients pour 1 688 k€.

### Etat des dépréciations

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					
Sur stocks et en-cours					
Sur comptes clients	240 205	25 130			265 335
Autres provisions pour dépréciation	3 721 482	468 052	95 992		4 093 542
TOTAL	4 044 264	493 182	95 992		4 441 454

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 30 juin 2021.

Les comptes courants avec Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd et Intrasense Inc. sont dépréciés à hauteur de 4 094 k€.

#### Créances clients :

Une dotation de provision pour dépréciation des créances clients d'un montant de 25 k€ a été effectuée sur la période, en relation avec une créance compte tenu de leur risque de non-recouvrement.

## Trésorerie

Au 30 juin 2021, la Société détenait 29 500 actions en propre représentant 0,10% du capital social,

au travers de son contrat de liquidité avec TSAF, pour une valeur au bilan de 20 060 €.

Actions en propre au 31/12/2020		31 000
Achats 2021 S1		27 365
Ventes 2021 S1		28 865
Actions en propre au 30/06/2021		29 500

La Société n'a procédé à aucun autre achat d'actions dans le cadre de son programme de rachat au cours du premier semestre 2021.

La trésorerie de la Société à la clôture s'élève à 5 656 k€.

## Produits à recevoir

(Code de commerce Art. R 123-206)

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	43 296
Autres créances	5 638
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	179
<b>Total</b>	<b>49 113</b>

## Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	203 310
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
<b>Total</b>	<b>203 310</b>

## Note sur les postes du passif du Bilan

### Etat des échéances des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	70	70		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	1 447 438	301 821	1 145 617	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	576 952	576 952		
Personnel et comptes rattachés	297 154	297 154		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	325 094	325 094		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	67 139	67 139		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	14 547	14 547		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	34 625	34 625		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	546 606	546 606		
<b>TOTAL</b>	<b>3 309 625</b>	<b>2 164 008</b>	<b>1 145 617</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	80 000			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

Remboursement des deux PGE différés d'un an : début de remboursement en 06/2022 pour le PGE BPS et en 07/2022 pour le PG SG.

Les emprunts remboursés en cours d'exercice (80 K€), s'expliquent uniquement par le remboursement auprès de la BPI (cf. infra Emprunts auprès des établissements de crédits).

De plus les dettes comprennent un moratoire négocié auprès des caisses sociales pour 376 k€ en N-1 dont 183 K€ remboursés sur le premier semestre 2021. Le montant restant dû est de 70 K€

### 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	19 944	5 132	9 972		15 104
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
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	118 771				118 771
<b>TOTAL</b>	<b>138 715</b>	<b>5 132</b>	<b>9 972</b>		<b>133 875</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					
Sur stocks et en-cours					
Sur comptes clients	240 205	25 130			265 335
Autres provisions pour dépréciation	3 721 482	468 052	95 992		4 093 542
<b>TOTAL</b>	<b>4 044 264</b>	<b>493 182</b>	<b>95 992</b>		<b>4 441 454</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 182 979</b>	<b>498 314</b>	<b>105 964</b>		<b>4 575 329</b>
<b>Dont dotations et reprises</b>					
d'exploitation		30 262	9 972		
financières		468 052	95 992		
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	6 961 647		19 186 696
OCABSA Converties	0,0500	9 193 749			9 193 749
BSA convertis	0,0500	2 946 969			2 946 969
<b>TOTAL</b>		<b>24 365 767</b>	<b>6 961 647</b>		<b>31 327 414</b>

Le conseil d'administration a décidé le 22 juin 2021 faisant ainsi usage de la délégation qui lui a été conférée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires réunie le 24 juin 2019, de procéder à une augmentation de capital par la création de 6 961 647 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0.05 Euros. Les actions nouvelles ordinaires au titre de cette augmentation de capital ont été émises au prix de 0.70 Euros (prime d'émission incluse). Le montant nominal de l'augmentation de capital s'élève à 348 082.35 Euros et la prime d'émission à la somme de 4 525 070,55 Euros.

### Mouvements des capitaux propres

(En Euros)	Situation Ouverture	Variation en plus	Variation en moins	Situation Clôture
Capital	1 218 287	348 082		1 566 369
Primes liées au capital	2 743 357	3 676 452	876 554	5 543 256
Réserve légale	15 593			15 593
Provisions réglementées				
Report à nouveau				
Résultat de la période	-848 619	848 619		
<b>TOTAL</b>	<b>3 128 618</b>	<b>4 873 153</b>	<b>876 554</b>	<b>7 125 218</b>

### 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 3.410.086 BSA en circulation, pouvant donner lieu à l'émission de 3.410.086 actions nouvelles, dont les caractéristiques sont détaillées ci-dessous :

Date d'émission	Nombre	Prix d'exercice	Durée de validité
29.09.2016	1.052.631	0,95	29/09/2021
06.04.2017	1.315.789	0,76	06/04/2022
02.05.2018	1.041.666	0,72	02/05/2023

La ligne de BSA, Bon de Souscription d'Actions détenue par le Groupe Negma (ex-Bracknor) dite « Tranche 2 » pour 1.052.631 de BSA à 0,95€ est arrivée à échéance et n'a pas été tirée en date du présent rapport.

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

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques. Depuis le 30 juin 2021, aucun BSPCE n'a été exercé et aucun autre BSPCE n'a été attribué.

#### Stock-options

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.

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

Néant. Toutes les attributions émises par le passé sont caduques.

#### Plan d'attribution gratuite d'actions (AGA)

Il n'existe aucun plan d'AGA en vigueur à ce jour.

### 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€							
Préfinancement CIR							
Avance remboursable HECAM	717 438			717 438	219 151	498 287	
<b>TOTAL</b>	<b>717 438</b>			<b>717 438</b>	<b>219 151</b>	<b>498 287</b>	

### 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€	160 000		80 000	80 000	80 000		
PGE BP 130 K€	130 000			130 000	2 670	127 330	
PGE SG 520 K€	520 000			520 000		520 000	
<b>TOTAL</b>	<b>810 000</b>		<b>80 000</b>	<b>730 000</b>	<b>82 670</b>	<b>647 330</b>	

### 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	70
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	216 935
Dettes fiscales et sociales	453 194
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	34 625
<b>Total</b>	<b>704 824</b>

### Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	546 606
Produits financiers	
Produits exceptionnels	
<b>Total</b>	<b>546 606</b>

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

### Ventilation du chiffre d'affaires net

(Code de commerce Art. R 123-208-4° PCG Art. 531-2/15)

Chiffre d'Affaires France S1 2021 : 599.608 euros	Chiffre d'Affaires France S1 2020 : 277 087 euros
Chiffre d'Affaires Export S1 2021 : 1.301.923 euros	Chiffre d'Affaires Export S1 2020 : 1 070 652 euros
<b>Total CA S1 2021 : 1 901 531 euros</b>	<b>Total CA S1 2020 : 1 347 739 euros</b>

Voici ci-dessous, la répartition du CA par zone géographique et par type d'activités pour les deux dernières années :

#### CA par zone géographique :

En K€	30/06/2021	% CA	30/06/2020	% du CA	Variation	%
France	600	32%	277	21%	323	117%
Europe (dont Russie)	585	31%	263	20%	322	122%
Chine	528	28%	688	51%	-160	-23%
Reste du monde	188	10%	119	9%	69	58%
	<b>1 901</b>		<b>1 347</b>		<b>554</b>	

#### CA par type d'activités :

En K€	30/06/2021	% CA	30/06/2020	% du CA	Variation	%
Licences	1 322	70%	891	66%	431	48%
Maintenance	273	14%	251	19%	22	9%
Autres prestations de services	306	16%	205	15%	101	49%
	<b>1 901</b>		<b>1 347</b>		<b>554</b>	

### Transferts de charges

(PCG Art. 531-2/14)

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

Nature	30/06/2021	30/06/2020
AVANTAGES EN NATURE	3 497	4 783
TRANSFERTS DE CHARGES IJSS	3 902	6 558
TRANSFERTS DE CHARGES FORMATIONS	7 370	2 575
AUTRES TRANSFERTS DE CHARGES	4 000	
<b>Total</b>	<b>18 769</b>	<b>13 916</b>

## Effectifs moyens

	30/06/2021	30/06/2020
Employés	3	3
Cadres et techniciens	30	28
Total	33	31

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

Au titre du premier semestre 2021, il a été attribué à Monsieur Nicolas Reymond, au titre de ses fonctions de Directeur Général, 91.910 € bruts annuels, dont un véhicule de fonction pour un montant de 2.281 € 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.

Au cours du premier semestre 2021, une rémunération a été provisionnée aux titres de la rémunération des membres du Conseil d'Administration à hauteur de 30.000 €.

## Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat du premier semestre 2021 est de 31 634 euros, décomposés de la manière suivante :

- Certifications des comptes annuels et attestations : 0 K€ ;
- Services autres que la certification des comptes : 32 K€.

## Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 531-2/14)

Nature	30/06/2021	30/06/2020	imputé au compte
Produits exceptionnels			
- AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS de GESTION			77180000
- PRODUITS EXCEPTIONNELS S/ EX. ANTERIEURS			77210000
- VAL. CESSION DES EAC			77520000
- VAL. CESSION DES IMMOS FINANCIERES			77560000
- BONI RACHAT ACTIONS PROPRES	10 646	43 891	77830000
Total	10 646	43 891	
Charges exceptionnelles			
- PENALITES & AMENDES		147	67120000
- AUTRES CHARGES EXEPTIONNELLES		393	67180000
- CHARGES EXCEPTIONNELLES S/ EX. ANTERIEUR			67210000
- VAL. NETTE COMPT. DES EAC			67500000
- VAL. NETTE COMPT. DES IMMOS FINANCIERES			67560000
- MALIS SUR RACHATS D'ACTION PROPRES	18 330	18 636	67830000
Total	18 330	19 176	

Les charges exceptionnelles sont uniquement composées de bonis et malis sur rachats d'actions propres



## 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

Néant.

#### Engagements reçus

La Société a obtenu deux PGE (Prêt Garanti par l'Etat) à hauteur de 650 K€ en 2020. La garantie fixée par décret et prise en charge par l'Etat s'élève à 90% des sommes obtenues.

### Engagement en matière de pensions et retraites

(Code de commerce Art. R 123-207; 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 1,11 % 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 76 k€ au 30 juin 2021. Cet engagement ne fait pas l'objet d'une provision dans les états financiers et constitue un engagement hors bilan.

Au 31 décembre 2020, le montant de l'engagement calculé pour l'exercice 2020 s'élevait à 69 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 0.77%, les autres hypothèses demeurantes inchangées.

### 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.

#### 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 650.202 RMB 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'Intrasense.

Les comptes de la société Yingsi Software Technology Co. Ltd font apparaître les résultats suivants au 30 juin 2021:

	30/06/2021	30/06/2020
Chiffre d'affaires	298 k€	174 k€
Charges d'exploitation	(779) k€	(535) k€
Résultat net	(455) k€	(357) k€

	30/06/2021	31/12/2020
Capitaux propres	(2.265) k€	(1.802) k€

La société Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd a connu au cours du premier semestre 2021 une activité en augmentation de 71 % par rapport à 2020.

L'effectif salarié moyen au titre de l'exercice clos le 30 juin 2021 s'élève à 11 personnes, contre 9 au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 779 k€ contre 535 k€ pour le 1<sup>er</sup> semestre 2020.

Le résultat net est une perte de (455) k€ contre (357) k€ en 2020.

#### Intrasense Inc.

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, enregistrée dans l'Etat du Delaware.

Les comptes de la société Intrasense Inc. font apparaître les résultats suivants au 30 juin 2021 :

	30/06/2021	30/06/2020
Chiffre d'affaires	0 k€	0 k€
Charges d'exploitation	(18) k€	(54) k€
Résultat net	33 k€	(54) k€

	30/06/2021	31/12/2020
Capitaux propres	(1.938) k€	(1.960) k€

Il n'y a pas d'effectif au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020, et au 30 juin 2021.


Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 18 k€ contre 54 k€ au 1<sup>er</sup> semestre 2020.

Le résultat net ressort pour l'exercice à 33 k€ au 30.06.2021 contre (54) k€ pour le 1<sup>er</sup> semestre 2020.

## Parties liées

Les transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales du marché ce qui justifie

l'absence d'information.



---

Intrasense Société Anonyme à Conseil  
d'Administration au capital de  
1.566.370,70 euros.  
Siège social : 1231, Avenue du Mondial 98  
34000 Montpellier - France  
SIRET 452 479 504 00048  
RCS Montpellier - France

---

[www.intrasense.fr](http://www.intrasense.fr)