

intrasense
Reveal the invisible. Save lives

Rapport semestriel 2022

Pour le semestre clos le 30 juin 2022



intrasense.fr



Sommaire

- 3 Le mot du Directeur général
- 4 Chiffres clés semestriels
- 5 Une forte croissance d'activité à l'international
- 6 Un positionnement unique en imagerie médicale
- 7 Gouvernance
- 8 Présentation des comptes



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

www.intrasense.fr

Une medtech française innovante au cœur des besoins du radiologue



Une passion pour l'imagerie

Intrasense est composée d'une équipe de passionnés combinant leurs savoir-faire et leurs expériences en informatique, ingénierie, mathématiques et santé autour d'un projet et d'une passion commune, au service de la santé.

Expert français de l'imagerie médicale, Intrasense s'engage, au quotidien, à fournir à ses partenaires et aux professionnels de santé les solutions de visualisation les plus avancées afin d'améliorer la qualité des soins et la prise en charge des patients.



Un développement collaboratif avec les médecins

Forte de son expertise clinique et de la richesse fonctionnelle d'applications reconnues, Intrasense associe le meilleur de la technologie, s'inspire du quotidien des professionnels de santé pour concevoir, au plus près de leurs besoins, les outils d'analyse les plus pertinents et sécurisés.

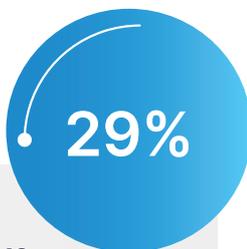
Œuvrant dans une culture de l'agilité et pour une adaptation rapide aux besoins des utilisateurs, Intrasense soutient l'expansion d'une médecine plus précise au service des patients et des professionnels de santé.



L'innovation au cœur de notre ADN

La recherche & développement fait partie du cœur de notre activité. Nos équipes travaillent au quotidien avec l'objectif de proposer aux équipes médicales des outils qui leur permettent de contribuer à l'amélioration de la qualité des soins.

Intrasense investit 29% de ses revenus dans ses activités de R&D et a reçu de nombreuses récompenses internationales.

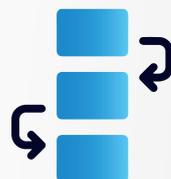


R&D

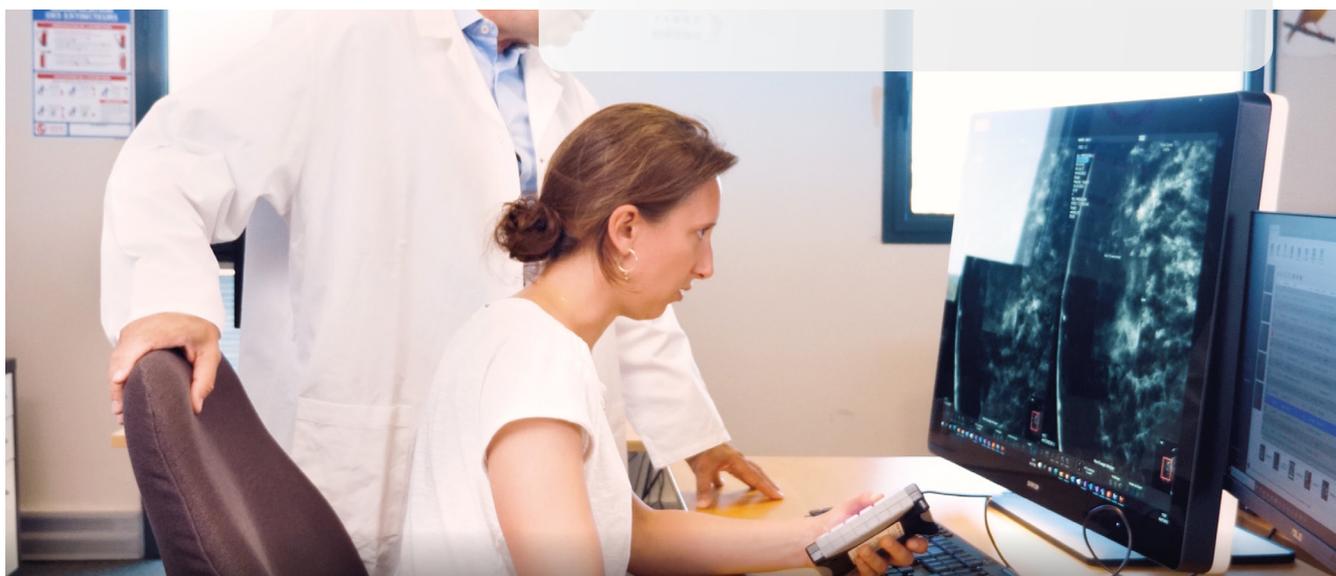
+



Intégration native de l'intelligence artificielle dans le workflow pour enrichir les applications cliniques.



Ré-invention du viewer DICOM autour des workflows du radiologue pour faciliter l'interprétation des examens.



MOT DU DIRECTEUR GÉNÉRAL



**Madame, Monsieur,
Chers actionnaires,**

Je suis très heureux de vous présenter nos résultats semestriels 2022, avec une performance validant nos choix d'investissements et notre stratégie de ces derniers mois. Lors du 1er semestre, grâce à un plan d'actions efficace et ciblé, nous avons démontré une fois de plus notre capacité de résilience et d'adaptation, et l'adéquation de nos offres à nos marchés.

L'activité commerciale de notre groupe est historiquement répartie sur 3 zones principales, la France, l'Europe de l'Est et la Russie, et enfin la Chine. Notre stratégie commerciale, annoncée en 2021 lors de notre augmentation de capital, est de renforcer nos activités de ventes directes en France et en Chine, et également d'ouvrir de nouvelles perspectives de marchés sur de nouveaux pays. Cette diversification décidée en 2021, nous permet de faire face à la crise géopolitique en Ukraine, et ainsi de compenser la chute d'activité commerciale sur cette zone lors du 1er semestre. A ce titre, nous développons activement notre positionnement sur des pays européens, tel que l'Italie, et avons également diversifié notre activité avec la signature d'un contrat majeur de 8 ans au Brésil.

Notre croissance d'activité hors zone de guerre lors de ce 1er semestre 2022 est de 42%, avec une forte contribution de la France (+31%), de la Chine (+26%) ainsi que la mise en place au Brésil d'un nouveau contrat pluriannuel avec notre partenaire MV PACS.

Il s'agit d'une très belle performance permettant une croissance globale du groupe de +5.3% au 1er semestre. Nous allons continuer dans les mois à venir à renforcer nos activités commerciales sur nos zones clés, ainsi que notre diversification ciblée sur des zones à fort potentiel, en Europe notamment.

Le groupe poursuit ses investissements en innovation, dans le but de créer toujours plus de valeur pour nos clients. Dans ce cadre, nos équipes sont focalisées sur le développement de notre nouvelle solution d'oncologie ainsi que sur les nouvelles versions de notre plateforme de radiologie Myrian. Nous avons passé ces dernières semaines une étape importante de soumission de notre version Myrian 2.10 au nouveau règlement Européen des dispositifs médicaux. L'avancement du développement de notre nouvelle solution d'oncologie, en partenariat avec des sites cliniques, est aligné avec nos ambitions, avec le test d'un prototype auprès de nos partenaires toujours prévu fin 2022.

Ainsi, notre objectif est de continuer à construire sur les bases solides mises en place ces dernières années et de gagner des parts de marchés, en visant une croissance durable, basée sur des innovations majeures notamment en Intelligence Artificielle, et au sein de marchés porteurs. Cette année charnière, à la suite de l'augmentation de capital réalisée en 2021, est une année ayant pour objectif une croissance saine et des investissements stratégiques au service du développement du groupe. Les résultats de ce 1er semestre, fruits de cette stratégie, nous confortent dans notre ambition de devenir un leader de nos marchés.

Au nom des équipes et du Conseil d'Administration d'Intrasense, je vous remercie pour la confiance que vous nous accordez.

Nicolas Reymond
Directeur général

CHIFFRES CLÉS SEMESTRELS

UN CHIFFRE
D'AFFAIRES HORS
ZONE DE GUERRE
EN CROISSANCE DE

+42%

+5,3%*



1 905 K€

CHIFFRE D'AFFAIRES



2 580 K€

TRÉSORERIE NETTE



1 714 K€

MARGE BRUTE

+18,2%*

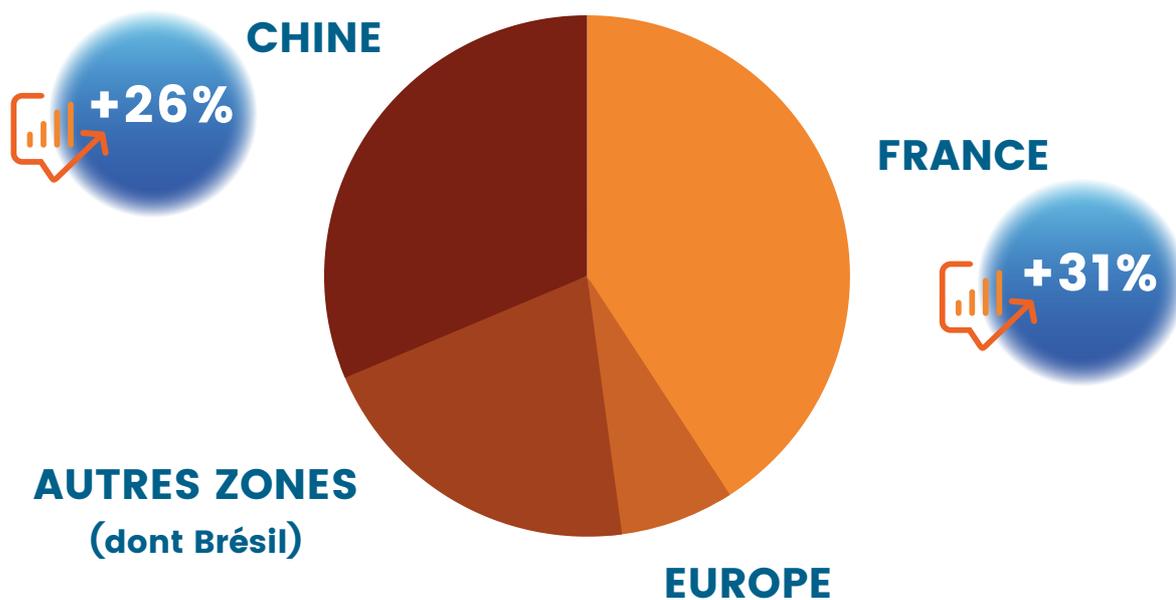
-991 K€

EBITDA

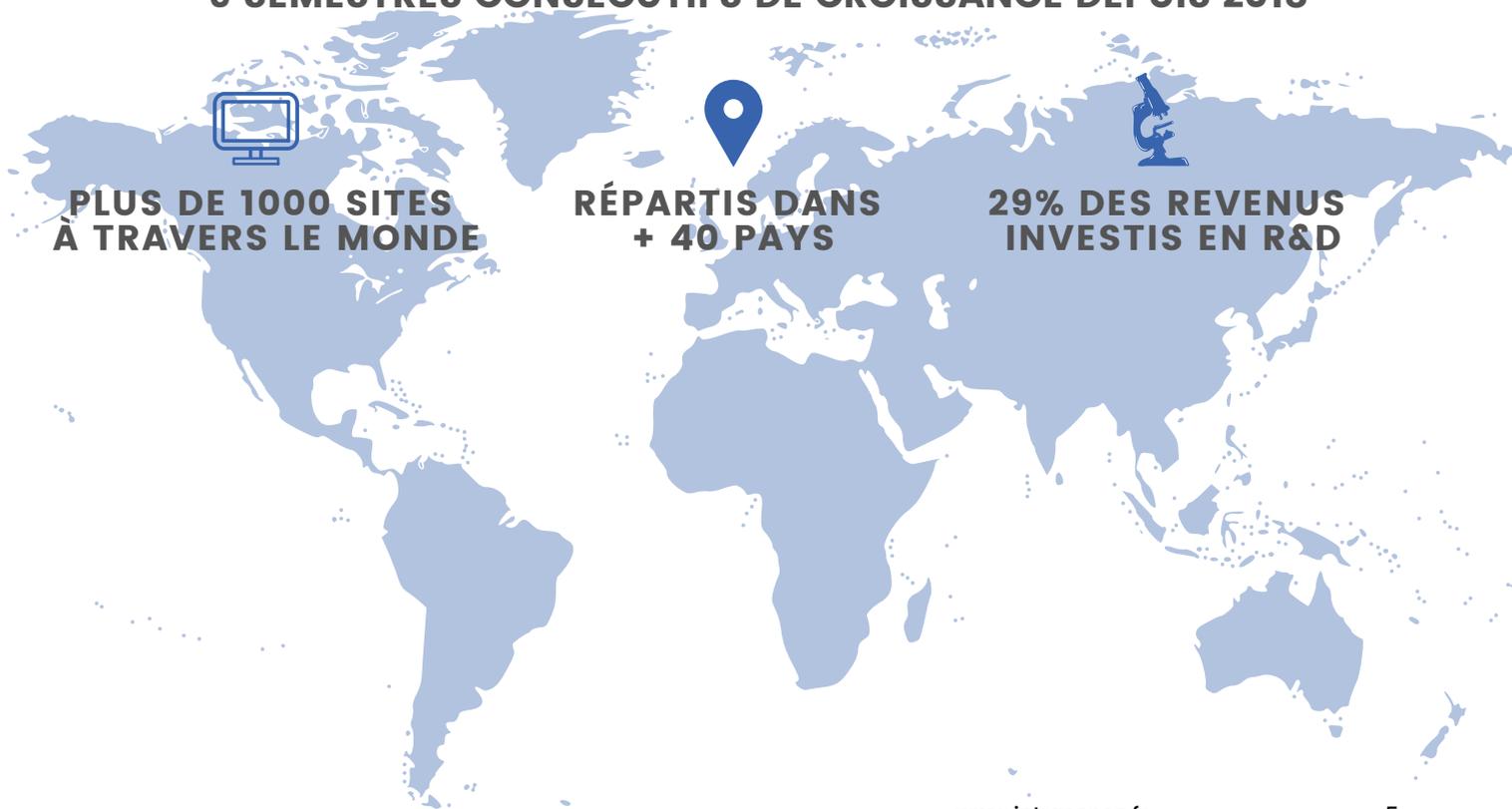
*Variations par rapport au 1er semestre 2021

UNE FORTE CROISSANCE D'ACTIVITÉ À L'INTERNATIONAL

RÉPARTITION GEOGRAPHIQUE DU CA AU 1er SEMESTRE 2022



9 SEMESTRES CONSÉCUTIFS DE CROISSANCE DEPUIS 2018



UN POSITIONNEMENT UNIQUE EN IMAGERIE MÉDICALE



Une plateforme logicielle experte d'orchestration

Myrian permet d'accélérer et de sécuriser le diagnostic, la prise de décision et le suivi thérapeutique. Plateforme emblématique et historique du Groupe, éprouvée sur plus de 1 000 sites à travers le monde et avec un enrichissement constant de ses fonctionnalités et de son ergonomie, Myrian met à disposition des radiologues des outils experts dédiés à chaque pathologie, au sein d'une expérience utilisateur unifiée.

Le positionnement unique de Myrian réside dans sa capacité d'intégration à tout type et marque d'équipement, mais surtout dans la couverture de l'ensemble des besoins cliniques grâce à un large éventail de solutions logicielles expertes.

Avec la conclusion au 1er semestre 2022 de partenariats avec Nurea et Milvue, de nouvelles fonctionnalités cliniques d'intelligence artificielle enrichiront son offre, de nouveaux algorithmes dédiés à la détection vasculaire et osseuse.

Une plateforme oncologique intelligente

La future ligne de produits en oncologie, annoncée par le Groupe Intrasure en juin 2021 a pour objectif de placer le patient au centre du parcours de soins d'oncologie. Elle apporte à l'équipe médicale en charge de son suivi des solutions d'imagerie de haute technologie et des outils de collaboration spécifiques. L'imagerie occupe en effet une place centrale en oncologie, dans le cadre de la prise en charge globale du patient, du dépistage au suivi, au travers d'une collaboration pluridisciplinaire.

Avec cette nouvelle plateforme logicielle, Intrasure a pour ambition d'orchestrer les différents workflows d'imagerie médicale, offrir les meilleurs outils cliniques guidés par la technologie et faciliter l'expérience utilisateur. L'intelligence artificielle incorporée dans la solution sera également un atout significatif pour améliorer la précision et l'efficacité du diagnostic.

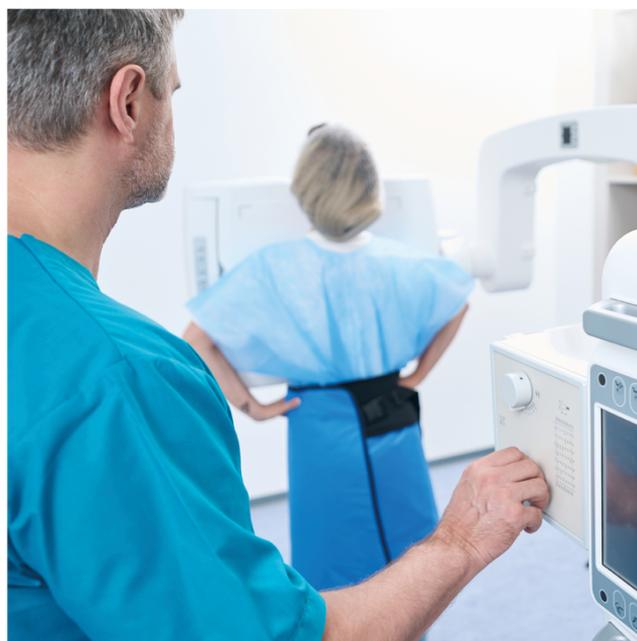
Cette nouvelle solution est en cours de développement. Le prototype de cette nouvelle gamme sera expérimenté dès la fin de l'année 2022, dans le cadre de plusieurs partenariats cliniques conclus avec des acteurs majeurs du monde du traitement anticancer. Cette prochaine étape permettra de préparer la commercialisation du produit en 2023.



Une intégration totale de l'IA dans le workflow

L'interface Myrian utilise nativement l'intelligence artificielle qu'elle met à la disposition du radiologue dans un protocole d'affichage complètement intégré à son flux de travail, de façon parfaite et interactive.

Elle lui permet d'interagir directement avec les résultats intégrés au sein même des images et des rapports en les rendant parfaitement accessibles dans le workflow de Myrian.



Le conseil d'administration d'Intrasense est riche de profils fortement impliqués qui apportent des savoir-faire complémentaires et soutiennent le Groupe dans sa politique de création de valeur.

LES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



Michèle Lesieur

Présidente du CA et administratrice indépendante

Michèle Lesieur bénéficie de fortes expériences de direction d'entreprises dans l'industrie de la santé où elle a exercé au sein de grands groupes et d'ETI. Michèle a dirigé l'activité internationale d'imagerie médicale du groupe Philips pendant plusieurs années puis a présidé Philips France de 2011 à 2016. Elle est devenue, en 2016, Directrice Générale de Supersonic Imagine, société cotée d'imagerie médicale, et en a organisé la cession au groupe américain Hologic en 2019.



Anne Larpin

Administratrice indépendante

Dotée d'une forte culture financière, et avec une carrière de dirigeante en charge des finances et des risques au sein de groupes internationaux cotés, Anne Larpin a une large expérience sectorielle dans les domaines de la santé, des transports et de la logistique. Opérant la stratégie de transformation du groupe NEHS entre 2014 et 2019, elle bénéficie d'une forte connaissance des enjeux financiers et de stratégie du domaine digital de la radiologie. Anne est également membre de l'Autorité de Contrôle du secteur financier (ACPR) depuis mars 2020.



Patrice Rullier

Administrateur indépendant

Actuellement Directeur Général délégué d'Oberthur Cash Protection, leader français dans la conception et la fabrication de systèmes de sécurité intelligents, Patrice Rullier a une forte expérience dans les hautes technologies ainsi qu'à l'international. Son expérience au sein de différentes industries logicielles telles que le jeu vidéo ou encore le GPS, et plus de 7 années passées en Asie lui donnent un regard affûté sur différents sujets business, marketing et innovation.



Nicolas Reymond

Administrateur et Directeur général

Nicolas Reymond est doté d'une forte expérience dans le domaine de la santé et de l'imagerie médicale, en France et à l'international, notamment au sein du groupe Philips. De formation ingénieur, il est doté d'une double culture business et technologie lui permettant d'appréhender les enjeux de l'industrie médicale. Grâce à des expériences diversifiées en innovation, marketing, stratégie et business, aux Etats-Unis, aux Pays-Bas et en France, il bénéficie d'une vision globale de la gestion et de la stratégie d'entreprise.

COMITE D'AUDIT ET DES RISQUES

Présidé par Anne Larpin

Le comité d'audit et des risques a été créé suivant la décision du conseil d'administration, du 11 février 2022.



COMITE DE NOMINATION ET DE RÉMUNERATION

Présidé par Michèle Lesieur

Créé en 2020, ce comité a pour rôle d'assurer la régulation des politiques de nomination et de rémunération ainsi que la politique de gestion des situations de conflits d'intérêts.

SOMMAIRE

1

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

2

ANNEXE COMPTES SEMESTRIELS INDIVIDUELS

3

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

4

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

PRÉSENTATION DES COMPTES

Partie 1.

**ANNEXE COMPTES CONSOLIDÉS
SEMESTRIELS RÉSUMÉS
ÉTABLIS 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 (anciennement Alternext) à Paris depuis 2012.

Le total des Actifs et Passifs de l'exercice clos le 30 juin 2022 s'élève à 7.374 k€.

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2022 s'élève à 1.905 k€.

Le Résultat opérationnel consolidé avant dotations et dépréciations est de – 991 k€.

Le Résultat net consolidé du premier semestre fait apparaître une perte de 1.939 k€.

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes consolidés. Les comptes semestriels ont été arrêtés par le Conseil d'administration qui s'est réuni le 11 octobre 2022, et durant lequel les membres du Comité d'audit et risques ont fait un compte-rendu de leur première réunion.

SOMMAIRE

BILAN

COMPTE DE RESULTAT

RESULTAT GLOBAL

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES

NOTE 1. PRESENTATION GENERALE

NOTE 2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

NOTE 3. ÉVENEMENTS 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^{er} janvier 2022*

4.2.2 *Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 30 juin 2022*

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'ETAT 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 consolidé*
 - 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 ET OPPORTUNITES

BILAN

| Actif en K€ | Note | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|--|-------|--------------|--------------|---------------|
| Goodwill | | | | |
| Immobilisations Incorporelles | 5.1 | 1 696 | 1 247 | 450 |
| Immobilisations Corporelles | 5.2 | 124 | 95 | 29 |
| Droits d'utilisation d'actifs corporels au titre de contrats de location | 5.3 | 615 | 672 | -57 |
| Autres actifs financiers | 5.5 | 99 | 99 | |
| Autres actifs non courants | | | | |
| Actifs d'impôts non-courants | | | | |
| Actifs non courants | | 2 534 | 2 113 | 421 |
| Stocks et en-cours | 5.6.1 | | | |
| Clients et comptes rattachés | 5.6.2 | 1 518 | 1 453 | 65 |
| Autres actifs courants | 5.6.3 | 742 | 441 | 302 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | 5.7 | 2 580 | 4 763 | -2 183 |
| Actifs courants | | 4 840 | 6 657 | -1 817 |
| Total Actif | | 7 374 | 8 770 | -1 396 |

| Passif en K€ | Note | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|---|-----------|--------------|--------------|---------------|
| Capital social | 5.9 | 1 566 | 1 566 | |
| Réserves | | 3 419 | 4 624 | -1 209 |
| Résultat de l'exercice | | -1 939 | -1 203 | -735 |
| Intérêts minoritaires | | | | |
| Capitaux propres | | 3 046 | 4 987 | -1 940 |
| Emprunts & dettes financières diverses à long terme | 5.13/5.14 | 1 263 | 1 472 | -209 |
| Passifs d'impôts non-courants | | | | |
| Provisions à long terme | 5.11/5.12 | 274 | 232 | 42 |
| Autres passifs non courants | | 7 | | 7 |
| Passifs non courants | | 1 544 | 1 704 | -160 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5.15 | 758 | 440 | 318 |
| Emprunts à court terme | | | | |
| Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme | 5.14 | 586 | 457 | 129 |
| Passifs d'impôts courant | | | | |
| Provisions à court terme | | | | |
| Autres passifs courants | 5.15 | 1 441 | 1 183 | 258 |
| Passifs liés aux actifs destinés à être cédés | | | | |
| Passifs courants | | 2 785 | 2 080 | 705 |
| Total Passif | | 7 374 | 8 770 | -1 396 |

COMPTE DE RESULTAT

| En K€ | Note | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Var. |
|---|-------------|----------------|----------------|---------------|
| Chiffre d'affaires | 6.1 | 1 905 | 1 809 | 96 |
| Autres produits de l'activité | 6.1 | | | |
| Achats consommés | 6.3 | -191 | -359 | 167 |
| Variation des stocks de produits en cours et de produits finis | | | | |
| Marge brute | | 1 714 | 1 450 | 264 |
| Charges de personnel | 6.4 | -1 827 | -1 384 | - 443 |
| Charges externes | 6.5 | -843 | -506 | -337 |
| Impôts et taxes | 6.6 | -41 | -34 | -7 |
| Autres produits et charges d'exploitation | 6.7 | 6 | 5 | 1 |
| Résultat opérationnel avant dotations et dépréciations | | -991 | -470 | -521 |
| Dotation aux amortissements | 6.8 | -317 | -257 | -60 |
| Dotations et reprises aux provisions | 6.8 | -614 | 68 | -682 |
| Résultat opérationnel courant | 6.9 | -1 923 | -659 | -1 264 |
| Autres produits et charges opérationnels | 6.10 | | | |
| Résultat opérationnel | 6.11 | -1 923 | -659 | -1 264 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence dans la continuité des activités | | | | |
| Résultat opérationnel après quote-part du résultat net des sociétés MEE dans la continuité des activités | | -1 923 | -659 | -1 264 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | | 2 | | |
| Coût de l'endettement financier brut | 6.12 | -34 | -18 | -16 |
| Coût de l'endettement financier net | | -33 | -18 | -14 |
| Autres produits et charges financiers | 6.12 | 16 | 13 | 3 |
| Charge d'impôt | 6.13 | | | |
| Quote-part de résultat des autres sociétés mises en équivalence | | | | |
| Résultat net d'impôt des activités maintenues | | -1 939 | -664 | -1 275 |
| Part du groupe | | -1 939 | -664 | -1 275 |
| Intérêts minoritaires | | | | |
| Résultat net par action (en cts d'euros) | | -0.0619 | -0.0266 | |

RESULTAT GLOBAL

| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (K€) | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Var. |
|--|---------------|-------------|---------------|
| Résultat net | -1 939 | -664 | -1 275 |
| Autres éléments du résultat global | | | |
| Profits/(pertes) actuariels sur engagements de retraite | 4 | 1 | 4 |
| Effet d'impôt sur écarts actuariels | | | |
| Autres éléments non recyclables du résultat global | 4 | 1 | 4 |
| Différence de conversion | 11 | 51 | 40 |
| Autres éléments recyclables du résultat global | 11 | 51 | 40 |
| Résultat global | -1 924 | -613 | -1 311 |
| Part du groupe | -1 924 | -613 | -1 311 |
| Intérêts minoritaires | | | |

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

| En K€ | Capital | Réserves | Résultats | Réserves de conversion | OCI | Situation nette Groupe | Situation nette Minoritaires |
|--|--------------|--------------|---------------|------------------------|------------|------------------------|------------------------------|
| Capitaux propres 31 décembre 2020 | 1 218 | 1 433 | -704 | 224 | -17 | 2 154 | |
| Correction des A nouveaux | | 19 | | | | 19 | |
| Variation de capital | 348 | 3 639 | | | | 3 987 | |
| Affectation en réserves | | -704 | 704 | | | | |
| Opérations sur titres auto-détenus | | -30 | | | | -30 | |
| Résultat net N-1 | | | -1 203 | | | -1 203 | |
| Variation des écarts de conversion | | | | 33 | | 33 | |
| Ecart sur les régimes à prestations définies | | | | | 6 | 6 | |
| Autres gains & pertes en capitaux propres | | | | | | | |
| Autres variations | | 21 | | | | 21 | |
| Capitaux propres 31 décembre 2021 | 1 566 | 4 378 | -1 203 | 257 | -11 | 4 987 | |
| Correction des A nouveaux | | 2 | | | | 2 | |
| Variation de capital | | | | | | | |
| Affectation en réserves | | -1 203 | 1 203 | | | | |
| Opérations sur titres auto-détenus | | -19 | | | | -19 | |
| Résultat net N | | | -1 939 | | | -1 939 | |
| Variation des écarts de conversion | | 261 | | -250 | | 11 | |
| Ecart sur les régimes à prestations définies | | | | | 4 | 4 | |
| Autres gains & pertes en capitaux propres | | | | | | | |
| Autres variations | | | | | | | |
| Capitaux propres 30 juin 2022 | 1 566 | 3 419 | -1 939 | 7 | -7 | 3 046 | |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

| En K€ | Note | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--|-------------|---------------|--------------|
| Résultat net consolidé | | -1 939 | -664 |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions | 6.8 | 930 | 189 |
| Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur | | -4 | |
| Autres produits et charges calculés | | | |
| Plus et moins values de cession | | | |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | | -1 013 | -75 |
| Coût de l'endettement financier net | 6.12 | 33 | 18 |
| Charge d'impôt (y compris impôts différés) | | | |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt | | -981 | -53 |
| Impôts versé | | | |
| Variation du B.F.R. lié à l'activité | | -350 | 89 |
| Autres flux générés par l'activité | | | |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | | -1 331 | -368 |
| Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | 5.1/5.2/5.3 | -724 | -317 |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | 5.1/5.2/5.3 | | |
| Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés) | 5.5 | | |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés) | 5.5 | | |
| Incidence des variations de périmètre | | | |
| Autres flux liés aux opérations d'investissement | | | |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | | -724 | -317 |
| Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital : | | | |
| <i>Versées par les actionnaires de la société mère</i> | 5.9 | | 3 997 |
| Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options | | | |
| Encaissements liés aux nouveaux emprunts | 5.13/5.14 | 5 | 25 |
| Remboursements d'emprunts | 5.13/5.14 | -16 | -80 |
| Remboursements d'emprunts locatifs (IFRS 16) | | -64 | -44 |
| Intérêts financiers nets versés | 6.12 | -33 | -18 |
| Autres flux liés aux opérations de financement | | -33 | |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | | -140 | 3 880 |
| Incidence des variations des cours des devises | | 11 | 1 |
| Variations de la trésorerie nette | | -2 183 | 3 196 |
| Trésorerie d'ouverture | | 4 763 | 2 586 |
| Trésorerie de clôture | | 2 580 | 5 782 |

ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS 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 est cotée sur le marché Euronext Growth (anciennement Alternext) à Paris depuis 2012.

NOTE 2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Activité

- Crise en Ukraine :

Au cours du 1^{er} semestre 2022, le Groupe a subi un recul très important de son activité sur les zones impactées par la crise en Ukraine (notamment en Russie et Biélorussie). En témoigne le chiffre d'affaires réalisé sur ces zones : 66 K€ contre 514 K€ lors du 1^{er} semestre 2021. Afin de limiter l'impact de cette situation sur sa trésorerie, le Groupe n'exclut pas de solliciter un dispositif de financement bancaire spécifiquement prévu pour soutenir les entreprises dont l'exposition commerciale aux pays concernés est forte. De plus, l'ensemble des créances relatives à ces pays ont été intégralement dépréciées à la date de clôture (voir infra. 5.4 « Dépréciations d'actifs »).

Il est par ailleurs rappelé que le Groupe avait anticipé cette situation, en décidant, dès le 2nd semestre 2021, d'accélérer ses efforts de développement commercial sur des zones où il n'était jusqu'alors pas implanté (Europe de l'Est et Brésil). Cette démarche s'est notamment traduite par la conclusion d'un important contrat de distribution avec la société brésilienne MV, couvrant plusieurs pays de l'Amérique du Sud et Centrale (voir infra relative aux contrats de distribution).

- Vote d'un plan d'AGA :

Le 11 février 2022, le Conseil d'administration a voté l'attribution gratuite d'actions ordinaires (AGA) aux membres du comité de direction et ce en application de la 14^{ème} résolution, votée lors de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 30 août 2021. Cette attribution porte sur un maximum de 5% du capital social, soit 1.566.370 actions, et se divise en 3 plans distincts (2021-01, 2021-02 et 2021-03), soumis à des conditions de performance et des périodes d'acquisition et de conservation différentes ayant pour objectif la croissance de la Société et la création de valeur pour ses actionnaires. Ce plan est détaillé dans la section relative aux capitaux propres.

- Mise en place d'un comité d'audit et des risques :

Le Conseil d'administration a voté le 11 février 2022 la mise en place d'un comité d'Audit et des Risques, lequel est présidé par Madame Anne LARPIN, administratrice indépendante d'Intrasense.

- Bons de souscription Negma :

La ligne de BSA (Bon de Souscription d'Actions) détenue par le Groupe Negma (ex-Bracknor) dite « Tranche 3 », totalisant 1.315.789 BSA avec un prix de souscription de 0,76 Euro, n'a pas fait l'objet de tirage, et est échue en date du 6 avril 2022.

- Recrutements :

Au cours du semestre écoulé, le Groupe a procédé à plusieurs embauches, se traduisant par une hausse significative des effectifs en Equivalent Temp Plein (ETP). En effet, les effectifs moyens se sont élevés à 55 ETP (39 en France et 16 en Chine), à comparer à 44 ETP (33 en France et 11 en Chine) au 1^{er} semestre 2021, et à 44 ETP pour l'ensemble de l'exercice 2021 (33 en France et 11 en Chine). Le renforcement des équipes d'Intrasense marque un véritable tournant stratégique visant à assurer non seulement l'amélioration continue de la suite logicielle existante Myrian[®], mais également le développement, en vue de sa mise sur le marché, d'une nouvelle solution d'imagerie médicale spécialisée en oncologie.

- Contrat de distribution avec la société Brésilienne MV MEDICAL :

Le Groupe a annoncé par communiqué de presse en date du 11 octobre 2022 la signature d'un contrat pluriannuel d'une durée de 8 ans avec le distributeur brésilien MV Medical. Le contrat porte sur la distribution non-exclusive de Myrian[®] au Brésil ainsi que dans 3 autres pays d'Amérique du Sud et Centrale. Les termes principaux de ce contrat ayant été actés en juin 2022, le chiffre d'affaires résultant de sa mise en place a en conséquence été comptabilisé au 1^{er} semestre 2022.

- Accord de partenariat stratégique avec la société FORCOMED :

Le Groupe a annoncé, par communiqué de presse en date du 1^{er} février 2022 qu'un accord de partenariat stratégique a été passé d'une durée de 5 ans avec FORCOMED, organisme de référence de la formation médicale continue. Ce partenariat exclusif vise à intégrer les dernières solutions d'imagerie de la femme de Myrian[®] - Myrian[®] XP-Mammo et Myrian[®] XP-Breast – dans la partie pratique d'un nouveau programme de formation au renforcement du dépistage organisé du cancer du sein et du contrôle qualité en mammographie numérique. 1 200 radiologues et 3 150 manipulateurs français, soit 15% de la profession, utiliseront ainsi les outils de visualisation avancée de Myrian[®] au cours de leur apprentissage pratique des modalités de dépistage du cancer du sein.

- Accord commercial avec TELEDIAG :

Le Groupe a annoncé, par communiqué de presse en date du 5 avril 2022 qu'un accord a été passé avec le réseau TeleDiag, acteur de référence de la téléradiologie en France. Ce partenariat de déploiement de la plateforme Myrian[®] vise à renforcer l'efficacité clinique et la prise en charge des patients atteints de cancer.

À travers cet accord, TeleDiag donne ainsi l'accès à ses radiologues (plus de 500, au service de 200 établissements de santé partenaires) aux outils standards de visualisation avancée de la plateforme Myrian[®], ainsi qu'aux outils spécifiques de l'application XP-Onco, pour un suivi précis de l'évolution des lésions et des pathologies en oncologie.

- Accord de partenariat stratégique avec la société NUREA :

Le Groupe a annoncé, par communiqué de presse en date du 1^{er} juin 2022, la signature d'un partenariat stratégique avec la société Nurea. Dans le cadre de cet accord, Intrasense intègre la solution PRAEVAorta[®] de Nurea au sein même de son application XP-Vessel, spécialisée dans l'exploration vasculaire en imagerie scanner et IRM.

XP-Vessel, enrichie grâce à l'outil de reconstruction automatisée de Nurea, permettra ainsi de visualiser facilement et de façon très précise l'évolution d'un anévrisme. L'application proposera également des performances optimisées de reconstruction et de modélisation 3D. Ce partenariat offre une nouvelle occasion à Intrasense de poursuivre l'enrichissement de son offre de solutions cliniques au sein de son AI Hub dédié à l'intelligence artificielle.

Evénements importants survenus depuis le 30 juin 2022

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 à la fois de la trésorerie nette disponible au 30 juin 2022, et des choix stratégiques mis en œuvre par la nouvelle direction au cours des 3 dernières années, lesquels ont démontré leur pertinence avec, pour l'exercice 2022, une progression favorable des indicateurs commerciaux. Le Groupe se fixe de consolider cette tendance à l'avenir. La gestion de la trésorerie reste notamment une priorité et un élément déterminant. Cela se traduit notamment par la mise en place d'une gestion optimisée des échéances des différents composants du BFR, de la dette financière nette, ainsi que des investissements permettant de construire la croissance dans les mois et années à venir.

Avec une activité en croissance, le Groupe a confirmé au cours du 1^{er} semestre 2022 sa capacité à toujours 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 BtoB. En proposant aux industriels et aux éditeurs de système d'information de santé des fonctionnalités d'imagerie de haut niveau, avec une forte valeur ajoutée clinique, le Groupe a concrétisé des partenariats lui fournissant des revenus récurrents. L'intégration et le développement de technologies d'intelligence artificielle au sein de son portefeuille d'applications cliniques donne à Intrasense un atout majeur pour se différencier fortement sur des marchés concurrentiels. Ces offres valorisent pleinement les technologies exclusives qu'elle a développées ou intégrées, 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, le Groupe poursuivant par ailleurs 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 en juin 2021 a donné 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 ont par ailleurs valu à Intrasure SA d'être reconnue très rapidement comme entreprise innovante.

Les frais de développement activés au titre du 1^{er} semestre de l'exercice 2022 s'élèvent à 670 k€. En cumul, ils s'élèvent à 9.589 k€ (valeur brute) depuis la création du Groupe.

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 1^{er} semestre de l'exercice 2022, les efforts en matière de R&D ont été centrés d'une part sur la sortie de la version Myrian 2.10 avec notamment le développement d'une nouvelle application clinique pour le dentaire, et d'autre part sur l'amélioration des applications existantes et de l'expérience utilisateurs. Cette nouvelle version est synonyme d'innovation forte pour Intrasure, avec l'intégration de la première solution d'intelligence artificielle pour la détection des fractures osseuses utilisant un nouveau composant, l'AI-Hub, qui permettra d'intégrer rapidement des solutions IA tiers ou développées en interne dans les applications cliniques de Myrian.

Côté réglementation, c'est une étape majeure pour le Groupe avec la soumission de cette nouvelle version sous le nouveau règlement européen des dispositifs médicaux, et la perspective de sa certification en 2023.

Ce 1^{er} semestre a aussi été marqué par un important effort concernant la poursuite du développement de la seconde ligne de produit : Oncology Assistant (OA), qui a pour but de fournir une plateforme SaaS de collaboration pour les spécialistes de l'oncologie au-delà du radiologue, à savoir notamment l'oncologue, l'ARCs, le biologiste, etc. Cette plateforme aura pour but d'assister ces professionnels dans le diagnostic grâce à des outils IA, et permettra d'agréger et de structurer des données cliniques hétérogènes, afin de les valoriser par la suite lors d'études cliniques, ou dans des outils de prédiction de la réponse thérapeutique.

Le but étant de permettre au Groupe de se positionner en acteur majeur du post-traitement en radiologie utilisant de l'intelligence artificielle, pour garantir l'excellence clinique de la solution Myrian, et de devenir ainsi, avec OA, un acteur dans le suivi des patients en oncologie.

NOTE 3. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLOTURE

Vote d'un nouveau plan d'AGA relatif au remplacement de certains membres du comité de direction

Le 12 juillet 2022, le conseil d'administration a voté la mise en place de deux nouveaux plans d'attribution gratuite d'actions ordinaires (AGA) aux nouveaux membres du comité de direction (en remplacement des membres partants) et ce en application de la 14^{ème} résolution de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 30 août 2021. La totalité de ces plans (y compris ceux mentionnés en note 2 relative au « vote d'un plan d'AGA ») porte sur un maximum d'attribution de 5% du capital social de la Société.

Ces deux plans, 2021-04 et 2021-05, portent sur l'attribution d'un maximum de 234.955 actions et sont soumis chacun à des conditions de performance et des périodes d'acquisition et de conservation différentes (similaires aux plans 2021-02 et 2021-3 détaillés dans l'infra dans la section relative aux capitaux propres). Le détail de ces deux plans sera disponible dans le rapport financier annuel 2022.

Ainsi, à travers ces plans votés le 12 juillet ainsi que les plans votés le 11 février 2022, l'ensemble de la direction de la Société est alignée sur des objectifs de croissance et de création de valeur ambitieux.

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 2022.

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 2022 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 2021.

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

Les normes IFRS appliquées sont les mêmes qu'au 31 décembre 2021.

4.2.1 Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1er janvier 2022

Le Groupe est soumis depuis le 01/01/2022 aux nouvelles normes décrites dans le tableau ci-dessous (normes et interprétations non appliquées au cours des clôtures précédentes) :

| 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) |
|--|---|--|
| Amendements à IFRS 3 - Mise à jour des références au cadre conceptuel | 01/01/2022 | 01/01/2022 |
| Amendements à IAS 16 - Comptabilisation des produits générés avant la mise en service d'une immobilisation | 01/01/2022 | 01/01/2022 |
| Amendements à IAS 37 - Contrats déficitaires - Coûts à prendre en compte pour comptabiliser une provision pour contrat déficitaire | 01/01/2022 | 01/01/2022 |
| Améliorations annuelles des normes IFRS : cycle 2018-2020 publié en mai 2020), Modifications de IFRS 1, IFRS 9, IAS 41 et IFRS 16 | 01/01/2022 | 01/01/2022 |

L'application des nouvelles règles n'a pas eu d'impact sur les comptes consolidés intermédiaires.

4.2.2 Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 30 juin 2022

Par ailleurs, le Groupe n'a anticipé l'application d'aucune norme, interprétation et amendement ou révision 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^{er} janvier 2022.

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 du Groupe au 30 juin 2022 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 2022 s'élève à +2.580 k€. Cette trésorerie disponible, les actifs financiers de placement, le chiffre d'affaires prévisionnel, l'encaissement de créance de CIR 2021, sa future créance CIR 2022, et le prévisionnel de dépenses permettent au Groupe de poursuivre sereinement ses activités au-delà des 12 prochains mois, malgré l'impact de la crise en Ukraine sur le semestre écoulé (voir infra. « Note 2 - Activité » ; « 4.3.2 – Recours à des estimations et jugements » ; « 5.4 – Dépréciations d'actifs » et « 5.6.2 – Créances clients ».

La situation actuelle liée à la pandémie ainsi qu'à la crise en Ukraine ne remet pas en cause la continuité d'exploitation du Groupe, car les mesures nécessaires ont été mises en place : intensification des efforts de développement commercial sur de nouveaux secteurs géographiques ; 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 2021.

Crise en Ukraine : Estimations et jugements

Bien que le chiffre d'affaires du Groupe en Russie, en Biélorussie et en Ukraine représentait environ 29% du chiffre d'affaires consolidé en 2021, le Groupe n'est pas dépendant de cette zone géographique pour exercer son activité et a démontré au cours de la période sa capacité à développer son chiffre d'affaires sur d'autres zones géographiques. De plus, aucun fournisseur critique n'est localisé en Russie, en Biélorussie ni en Ukraine

Le chiffre d'affaires réalisé dans cette zone s'élevait à 514 k€ à fin juin 2021 contre 66 k€ à fin juin 2022.

Le Groupe a comptabilisé, dans le cadre de la crise en Ukraine, une dépréciation totale de ses créances sur les zones concernées (Russie et Biélorussie) à la clôture semestrielle. Compte tenu des dépréciations antérieures déjà constatées au 31 décembre 2021, le montant déprécié figurant dans les comptes semestriels 2022 s'élève à 536 k€. Au 31 décembre 2021, le montant déprécié sur ces mêmes créances était de 99 k€.

En dehors d'une baisse marquée de son activité dans les zones impactées et du non-apurement de ses créances, en raison notamment des restrictions de transfert de trésorerie, le Groupe n'est à la date du présent rapport impacté par aucune autre incidence directe ou indirecte de la crise (hausse du prix des matières premières, rupture de chaînes d'approvisionnement, contre-mesures prises par la Russie, etc.).

Le Groupe ne détient pas d'actifs non courants significatifs en Russie, en Biélorussie ni en Ukraine.

A ce jour, les conséquences directes et indirectes du conflit entre la Russie et l'Ukraine n'entraînent pas de changements des estimations et hypothèses comptables significatives par rapport aux états financiers consolidés 2021. En particulier, aucun indice de dépréciation des actifs non courants n'a été identifié au 30 juin 2022.

4.4 Méthode de consolidation

Le périmètre et les méthodes de consolidation sont identiques à ceux de l'exercice clos au 31 décembre 2021. À 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 2021. Les mouvements concernant la valeur nette comptable des immobilisations incorporelles sur l'exercice, et l'exercice précédent, sont détaillés ci-dessous :

| mmobilisations incorporelles en K€ | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Autres | Clôture |
|---|---------------|---------------|-------------|----------|---------------|
| Frais de recherche et développement | 8 795 | 509 | | | 9 304 |
| Logiciels, brevets, licences | 171 | 6 | | | 177 |
| Immobilisations Incorporelles en cours | 123 | 161 | | | 285 |
| Immobilisations incorporelles brutes | 9 089 | 676 | | | 9 765 |
| Frais de recherche et développement | -7 672 | -230 | | 4 | -7 898 |
| Logiciels, brevets, licences | -170 | | | | -170 |
| Amortissements des immobilisations incorporelles | -7 842 | -230 | | 4 | -8 069 |
| Frais de recherche et développement | 1 123 | 279 | | 4 | 1 401 |
| Logiciels, brevets, licences | 1 | 6 | | | 6 |
| Immobilisations Incorporelles en cours | 123 | 161 | | | 285 |
| Immobilisations incorporelles nettes | 1 247 | 446 | | 4 | 1 696 |

Au 30 juin 2022, le montant des acquisitions des autres immobilisations incorporelles au titre de la période s'élevé à 676 k€, dont 670 k€ concernant l'activation de frais de recherche et développement (voir détail en 5.6.4 « Evolution de la créance de CIR » et 6.2 « Production Immobilisée) et 6 k€ relatifs à l'acquisition de logiciels.

5.2 Immobilisations corporelles

Les méthodes d'évaluation des immobilisations corporelles sont identiques à celles de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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 | 68 | | | | 68 |
| Matériel de bureau et informatique | 236 | 48 | | 6 | 290 |
| Mobilier | 53 | | | | 53 |
| Immobilisations corporelles brutes | 357 | 48 | | 6 | 411 |
| Installations et agencements | -54 | -3 | | | -58 |
| Matériel de bureau et informatique | -161 | -21 | | -1 | -182 |
| Mobilier | -47 | | | | -47 |
| Amortissements des immobilisations corporelles | -262 | -24 | | -1 | -287 |
| Installations et agencements | 14 | -3 | | | 11 |
| Matériel de bureau et informatique | 76 | 27 | | 5 | 108 |
| Mobilier | 6 | | | | 6 |
| Immobilisations corporelles nettes | 95 | 24 | | 5 | 124 |

Au cours de la période, le Groupe a procédé principalement à des investissements visant à renouveler le parc informatique et à renforcer les moyens du « laboratoire » de tests de l'équipe R&D, tout en délivrant des matériels de dernières technologies aux nouveaux salariés.

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 | | | 9 | 985 |
| Véhicules | 68 | | | 6 | 74 |
| Droits d'utilisation bruts | 1 044 | | | 15 | 1 059 |
| Bâtiments | -345 | | -53 | -4 | -402 |
| Véhicules | -27 | | -10 | -5 | -42 |
| Amortissements des droits d'utilisation | -372 | | -63 | -9 | -442 |
| Bâtiments | 631 | | -53 | 5 | 583 |
| Véhicules | 42 | | -10 | 1 | 32 |
| Droits d'utilisation liés aux contrats de location nets | 672 | | -63 | 6 | 615 |

Au 30 juin 2022, compte tenu de certains ajustements, les éléments se décomposent ainsi :

- Bâtiments : 699 K€ relatifs aux locaux occupés à Montpellier ;
- Bâtiments : 286 K€ relatifs aux locaux occupés à Shangäi (Chine), dont 9 K€ de revalorisation liée au taux de change ;
- Véhicules pour 74 K€.

| Clôture au 30 juin 2022 | | | | | |
|-------------------------|------------|-------------------|----------------------|-------------------|------------|
| Passifs locatifs en K€ | Ouverture | Nouveaux contrats | Paiements en capital | Autres mouvements | Clôture |
| Bâtiments | 651 | | -53 | 6 | 604 |
| Véhicules | 31 | | -11 | | 20 |
| Passifs locatifs | 681 | | -64 | 6 | 624 |

5.4 Dépréciation d'actifs

Les variations des dépréciations sur le premier semestre 2022 sont présentées ci-dessous :

| DEPRECIATIONS D'ACTIFS | Ouverture | Augmentation | Diminution | Clôture |
|-----------------------------------|------------|--------------|------------|------------|
| Créances clients | 362 | 566 | | 928 |
| Autres actifs | | | | |
| Dépréciations des actifs N | 362 | 566 | | 928 |

L'augmentation des dépréciations sur créances clients s'explique principalement par le risque de non-recouvrement résultant de la crise en Ukraine et provenant de deux clients (en Russie et en Biélorussie) pour un montant de 536 k€. Les 30 k€ restant proviennent de créances client dépréciées conformément à la table de dépréciation appliquée à compter de l'exercice se clôturant au 31 décembre 2021, et détaillée dans le rapport financier annuel 2021.

5.5 Immobilisations financières

Les actifs financiers se présentent ainsi :

| ACTIFS FINANCIERS | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Autres titres immobilisés | 5 | 5 |
| Prêts | 58 | 58 |
| Dépôts et cautions versés | 36 | 35 |
| Total des actifs financiers | 99 | 99 |

Aucun mouvement sur le 1^{er} semestre 2022.

5.6 État des actifs courants

L'état des actifs courants est présenté ainsi :

| ETAT DES ACTIFS COURANTS | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Stocks | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 1 459 | 1 086 | 373 |
| Clients douteux | 987 | 729 | 258 |
| Dépréciations des clients | -928 | -362 | -566 |
| Autres actifs courants | 742 | 441 | 302 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | 2 580 | 4 763 | -2 183 |
| Total des actifs courants | 4 840 | 6 657 | -1 817 |

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

| ETAT DES ACTIFS COURANTS | 30/06/2022 | Moins d'un an | Plus d'un an |
|--|--------------|---------------|--------------|
| Stocks | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 1 459 | 1 459 | |
| Clients douteux nets des dépréciations | 59 | 59 | |
| Autres actifs courants | 742 | 742 | |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | 2 580 | 2 580 | |
| Total des actifs courants | 4 840 | 4 840 | |

5.6.1 Stocks

Le Groupe ne dispose d'aucun stock au 30 juin 2022.

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 566 K€ effectuée sur la période (voir infra. 5.4 « Dépréciations d'actifs »), compte tenu de leur risque de non-recouvrement, dont 536 k€ relatif à la crise en Ukraine.

La saisonnalité du chiffre d'affaires, en raison d'une facturation importante sur la fin du 1^{er} semestre 2022, engendre une augmentation du poste clients (hors douteux) de 373 K€ par rapport à la fin de l'exercice 2021.

Le montant des créances échues (hors douteux) à la fin du 1^{er} semestre 2022 est de 156 K€.

5.6.3 Autres actifs courants

Les autres actifs courants sont résumés ainsi :

| ETAT DES AUTRES ACTIFS COURANTS | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|--|------------|------------|------------|
| Avances et acomptes versés sur commandes | 19 | 18 | 1 |
| Créances sociales et fiscales | 514 | 280 | 234 |
| Autres Créances | 6 | 6 | 1 |
| Dépréciations des autres actifs | | | |
| Charges constatées d'avance | 203 | 137 | 66 |
| Total des autres actifs courants | 742 | 441 | 302 |

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

Les créances sociales et fiscales sont en hausse de 234 k€ principalement en raison de la créance de CIR 2021 restant à récupérer, pour 164 k€, et l'estimation de la créance de CIR au 30 juin 2022, pour 219k€ (voir Note 5.6.4 « Evolution de la créance de CIR » ci-après).

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€ |
|---|------------|
| Créance au 31 décembre N-1 | 164 |
| + Provision créance semestrielle (CIR juin N) | 219 |
| - Paiement reçu durant l'exercice au titre du CIR N-1 | |
| +/- Autres mouvements | |
| Créance au 30 juin N | 383 |

La créance estimative du Crédit d'impôt Recherche relative au 1^{er} semestre 2022 a été déterminée par le Groupe de la façon suivante :

- Détermination des temps passés du personnel R&D au cours du 1^{er} semestre sur les différents projets par estimation selon des hypothèses prédéfinies et arrêtées avec la direction technique ;
- Définition et détermination des dépenses éligibles au CIR (dépenses de personnel et charges externes agréées) au cours du 1^{er} semestre sur la base des dépenses réellement engagées.

5.6.5 Produits à recevoir

| PRODUITS A RECEVOIR | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 39 | 36 | 3 |
| Autres créances | 224 | 46 | 178 |
| Disponibilités | | | |
| Total des produits à recevoir | 263 | 82 | 181 |

Les autres créances comprennent les produits à recevoir liés au CIR relatif au 1^{er} semestre 2022 pour 219 k€.

5.7 Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

| TRESORERIE NETTE | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|---------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Valeurs mobilières de placement | | | |
| Comptes à terme | 1 250 | 2 951 | -1 701 |
| Disponibilités | 1 330 | 1 812 | -482 |
| TOTAL TRESORERIE ACTIVE | 2 580 | 4 763 | -2 183 |
| Banques créditrices | | | |
| Mobilisations de créances | | | |
| TOTAL TRESORERIE PASSIVE | | | |
| Total Trésorerie nette | 2 580 | 4 763 | -2 183 |

Le Groupe dispose de +2,6 M€ de disponibilités à la date de clôture semestrielle. Les comptes sont principalement détenus en euros.

5.8 Comptes de régularisation actif

| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|--|------------|------------|-----------|
| Charges d'exploitation | 202 | 137 | 65 |
| Charges financières | | | |
| Charges exceptionnelles | | | |
| Total des charges constatées d'avance | 202 | 137 | 65 |

Le montant des charges constatées d'avance est en hausse de 65 K€ par rapport à la clôture annuelle car le Groupe fait appel à des prestations annuelles facturées pour la plupart au cours du 1^{er} semestre.

5.9 Capitaux propres

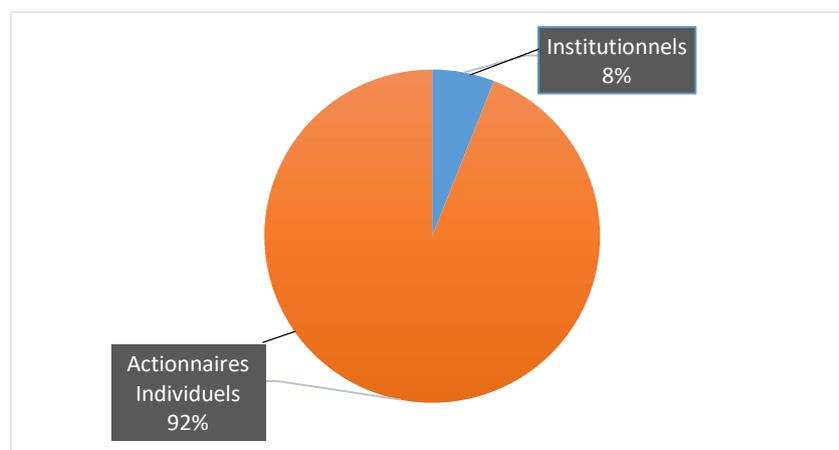
5.9.1 Capital social et primes d'émission

Aucun mouvement sur le capital n'est intervenu au cours du 1er semestre 2022 :

| Capital social | Nombre d'actions | Valeur nominale | Capital social |
|---|-------------------|-----------------|---------------------|
| Capital social ouverture de l'exercice N | 31 327 414 | 0,05 | 1 566 370,70 |
| Mouvements de l'exercice | | | |
| Capital social clôture de l'exercice N | 31 327 414 | 0,05 | 1 566 370,70 |

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 1^{er} semestre 2022.

La Société détient, au 30 juin 2022, 38 000 actions propres représentant 0,12% 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 l'existence sur le 1^{er} semestre 2022 d'un nouveau plan d'attribution gratuite d'actions (AGA), le Groupe a valorisé ces actions dans le cadre de l'établissement de ses comptes résumés semestriels 2022. (voir infra 5.9.6.3 « Plan d'Attribution Gratuite d'Actions (AGA) »)

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 1.041.666 BSA en circulation, pouvant donner lieu à l'émission de 1.041.666 actions nouvelles, dont les caractéristiques sont détaillées ci-dessous :

| Date d'émission | Nombre | Prix d'exercice | Durée de validité |
|-----------------|-----------|-----------------|-------------------|
| 02.05.2018 | 1.041.666 | 0,72 | 02/05/2023 |

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

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

Par ailleurs, la Société n'a plus la possibilité de mettre en place de nouveaux plans de BSPCE.

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

Néant.

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)

Le 11 février 2022, le Conseil d'administration a voté l'attribution gratuite d'actions ordinaires (AGA) aux membres du comité de direction et ce en application de la 14^{ème} résolution, votée lors de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 30 août 2021. Cette attribution porte sur un maximum de 5% du capital social, soit 1.566.370 actions, et se divise en 3 plans distincts (2021-01, 2021-02 et 2021-03), soumis à des conditions de performance et des périodes d'acquisition et de conservation différentes détaillées ci-après.

Plan 2021-01 :

- Nombre maximum d'actions attribuées : 626 548 actions ;
- Bénéficiaires : membres du comité de direction de la Société avec la répartition suivante :
 - ⇒ Directeur Général : 50% soit 313 273 actions
 - ⇒ Directeur Technique : 17% soit 104 425 actions
 - ⇒ Directeur Administratif et Financier : 4% soit 26 106 actions
 - ⇒ Directeur Commercial Asie : 13% soit 78 319 actions
 - ⇒ Directeur Commercial Europe : 17% soit 104 425 actions
- Acquisitions définitives sous conditions : condition de présence au sein de la Société en qualité de salarié ou de dirigeant selon le cas, à la date de fin de la période d'acquisition, aucune condition de performance ;
- Durée de la période d'acquisition : 1 an à compter de la date d'attribution soit jusqu'au 10 février 2023 inclus ;
- Durée de la période de conservation : 12 mois à compter de la date d'acquisition soit jusqu'au 10 février 2024 inclus.

Plan 2 (2021-02) :

- Nombre maximum d'actions attribuées : 626 548 actions ;
- Bénéficiaires : membres du comité de direction de la Société avec la répartition suivante :
 - ⇒ Directeur Général : 25% soit 156 638 actions
 - ⇒ Directeur Technique : 15% soit 93 982 actions
 - ⇒ Directeur Administratif et Financier : 15% soit 93 982 actions
 - ⇒ Directrice Marketing : 15% soit 93 982 actions
 - ⇒ Directeur Commercial Asie : 15% soit 93 982 actions
 - ⇒ Directeur Commercial Europe : 15% soit 93 982 actions
- Acquisitions définitives sous conditions : condition de présence au sein de la société en qualité de salarié ou de dirigeant selon le cas à la date de fin de la période d'acquisition, et nombre d'actions définitivement acquises échelonné selon l'atteinte de conditions de performance basées sur l'atteinte ou non de 2 critères financiers (chiffre d'affaires consolidé et EBITDA consolidé) au titre de l'année 2022 ;
- Durée de la période d'acquisition : 18 mois à compter de la date d'attribution soit jusqu'au 10 août 2023 inclus ;
- Durée de la période de conservation des actions : 6 mois à compter de la date d'acquisition soit jusqu'au 10 février 2024 inclus.

Plan 2 (2021-03) :

- Nombre maximum d'actions attribuées : 313 274 actions ;
- Bénéficiaires : membres du comité de direction de la société avec la répartition suivante :
 - ⇒ Directeur Général : 35% soit 109 647 actions
 - ⇒ Directeur Technique : 10% soit 31 327 actions
 - ⇒ Directeur Administratif et Financier : 20% soit 62 655 actions
 - ⇒ Directrice Marketing : 15% soit 46 691 actions
 - ⇒ Directeur Commercial Asie : 10% soit 31 327 actions
 - ⇒ Directeur Commercial Europe : 10% soit 31 327 actions
- Acquisitions définitives sous conditions : condition de présence au sein de la société en qualité de salarié ou de dirigeant selon le cas à la date de fin de la période d'acquisition, et nombre d'actions définitivement acquises échelonné selon l'atteinte de la condition de performance boursière (atteinte d'un cours moyen pondéré par les volumes de l'action Intrasense lors des vingt derniers jours de bourse précédant immédiatement la date d'Acquisition qui soit supérieur ou égal à 2 euros) ;
- Durée de la période d'acquisition : 30 mois à compter de la date d'attribution soit jusqu'au 10 août 2024 inclus ;
- Durée de la période de conservation des actions : 4 mois à compter de la date d'acquisition soit jusqu'au 10 décembre 2024 inclus.

A la date du présent rapport, le directeur financier et le directeur technique présents lors de l'émission de ces plans ne remplissent plus les conditions pour se voir attribuer les actions compte tenu de leur départ de la Société.

Voir infra « événements post-clôture » en ce qui concerne la réalisation de nouveaux plans relatifs à l'arrivée du nouveau directeur financier et du nouveau directeur technique.

Le Groupe a valorisé en date du 30.06.2022 (selon IFRS 2) l'impact de ces trois plans à 95 K€ dont le détail figure dans le tableau ci-dessous :

| | 30/06/2022 |
|-------------------------------|------------|
| TOTAL Plan 1 (2021-01) | 88 |
| TOTAL Plan 2 (2021-02) | 6 |
| TOTAL Plan 3 (2021-03) | 1 |
| Total | 95 |

5.10 Evaluation et comptabilisation des passifs financiers

Les méthodes d'évaluation des passifs financiers sont identiques à celles appliquées à la clôture annuelle 2021.

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. Laquelle 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 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------|------------|
| Engagement à l'ouverture au 01/01/N-1 | 52 | 69 |
| Coût normal | -14 | -9 |
| Charge d'intérêt | 2 | 1 |
| Reprise au titre des RC et licenciements | -9 | -3 |
| Prestations versées | | 0 |
| Ecarts actuariels générés sur la période | -4 | -6 |
| Engagement à la clôture au | 26 | 52 |

Compte tenu des départs enregistrés au cours du semestre écoulé, le poste fait apparaître une reprise de 26 k€.

L'échéancier des engagements est le suivant :

| Evolution de l'engagement | 30/06/2022 | Moins d'un an | Plus d'un an |
|---------------------------|------------|---------------|--------------|
| Engagement à la clôture | 26 | 0 | 26 |

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 2022 | 31 décembre 2021 |
|---|---|---|
| Convention collective | Métallurgie | Métallurgie |
| Age de départ en retraite | Départ à taux plein | Départ à taux plein |
| | Réforme 2013 | Réforme 2013 |
| Hypothèses de <i>turnover</i> des effectifs : | Table de <i>turnover</i> avec des taux décroissants par âge et nuls à partir de 60 ans, générant un taux moyen pour de 1,94%. | Table de <i>turnover</i> 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) | 3,50% | 1,26% |

5.12 Provisions

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

| Provisions pour risques et charges | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|---|------------|------------|-----------|
| Garanties données aux clients | 14 | 10 | 4 |
| Pertes de change | | | |
| Risque de remboursement subvention HYPMED | 119 | 119 | |
| Risque de remboursement « e-SwallHome » (ANR) | 40 | | 40 |
| Risque de litige | 75 | 50 | 25 |
| Engagements de retraite | 26 | 52 | -25 |
| Total Provisions pour risques et charges | 274 | 232 | 42 |

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

Une nouvelle provision a été constituée à hauteur de 40 k€ concernant une aide perçue en 2014 dans le cadre du projet « e-SwallHome ».

Concernant le risque de litige, une procédure prud'homale a été initiée au cours de ce semestre en plus de celles déjà existantes à la clôture du précédent exercice. Aucun jugement relatif à ces procédures n'a été émis, à la date du présent rapport, par le conseil des prud'hommes.

Le total des demandes s'élève à 0,66 M€ (dont 0,24 M€ initiées en N-1 et 0,42 M€ en N). La Direction d'Intrasense et ses avocats ont procédé à une analyse des risques associés à ces procédures et ont estimé le risque à 75 k€ pour l'ensemble des litiges.

| Provisions pour risques et charges | Ouverture | Augmentation | Diminution | Clôture Juin N |
|---|------------|--------------|------------|----------------|
| Garanties données aux clients | 10 | 14 | -10 | 14 |
| Pertes de change | | | | |
| Risque de remboursement subvention HYPMED | 119 | | | 119 |
| Risque de remboursement « e-SwallHome » | | 40 | | 40 |
| Risque de litige | 50 | 25 | | 75 |
| Engagements de retraite | 52 | | -25 | 26 |
| Total Provisions pour risques et charges | 232 | 79 | -35 | 274 |

Les diminutions de provisions pour risques et charges proviennent de reprises de provisions 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 30/06/2022 | Ech. – d'un an | Ech. + d'un an |
|------------------------------------|---------------|----------------|------------------------|-------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Avance BPI Hecam 717 K€ | 30/06/2015 | 717 | 0,00% | 2,32% | 559 | 299 | 260 |
| Total Avances remboursables | | 717 | | | 559 | 299 | 260 |

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 1^{er} semestre de 5 k€, la valeur réelle de l'avance BPI HECAM au 31 décembre 2021 étant de 584 k€, et celle-ci ayant fait l'objet d'un remboursement sur le 1^{er} semestre de 30 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 30/06/2022 | Ech. – d'un an | Ech. + d'un an |
|---------------------------|---------------|----------------|------------------------|-------------------------|------------------|----------------|----------------|
| PGE BPS 130 K€ | 03/06/2020 | 130 | | 1,71% | 135 | 34 | 101 |
| PGE SG 520 K€ | 04/06/2020 | 520 | | 1,71% | 531 | 135 | 396 |
| Total des emprunts | | 650 | | | 666 | 169 | 497 |

Les emprunts PGE ont été réévalués à chaque clôture, en utilisant un taux d'intérêt effectif de 1.71%.

Le Groupe a débuté le remboursement du PGE auprès de la Banque Populaire en juin 2022

Le tableau ci-dessous présente les mouvements des emprunts et dettes financières sur le 1^{er} semestre 2022 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 | 664 | 5 | 3 | | 666 |
| Emprunt en crédit-bail et droits d'utilisation | 681 | | 64 | +6 | 624 |
| Emprunts et dettes financières divers | 584 | | 25 | | 559 |
| Total Emprunts et dettes financières divers | 1 929 | 5 | 92 | 6 | 1 848 |

| 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 | 666 | 169 | 497 | |
| Emprunt en crédit-bail et droits d'utilisation | 624 | 118 | 454 | 52 |
| Emprunts et dettes financières divers | 559 | 299 | 260 | |
| Total des emprunts | 1 848 | 586 | 1 211 | 52 |

5.15 Passifs courants

5.15.1 Etat des passifs courants

Les passifs courants se présentent ainsi :

| ETAT DES PASSIFS COURANTS | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Partie courante des emprunts et dettes financières | 586 | 457 | 129 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 37 | 57 | -20 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 758 | 440 | 318 |
| Dettes fiscales et sociales | 747 | 675 | 72 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | 105 | 14 | 91 |
| Produits constatés d'avance | 551 | 437 | 114 |
| Total des passifs courants | 2 784 | 2 079 | 705 |

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 |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 37 | 37 | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 758 | 758 | |
| Dettes fiscales et sociales | 747 | 747 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | 105 | 105 | |
| Produits constatés d'avance | 551 | 546 | 6 |
| Total des passifs courants | 2 198 | 2 193 | 6 |

Tous les passifs courants sont à moins d'un an sauf 6 K€ de produits constatés d'avance sur la juste valeur des emprunts (emprunt BPI Hecam).

5.15.3 Comptes de régularisation passif

| CHARGES A PAYER | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|--|------------|------------|-----------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 208 | 94 | 114 |
| Dettes fiscales et sociales | 409 | 461 | -53 |
| Autres dettes | 20 | 15 | 5 |
| Total des charges à payer | 637 | 571 | 66 |

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 associés.

Les dettes fournisseurs sont en hausse par rapport au 31 décembre 2021 en raison de factures non parvenues significatives en date du 30 juin 2022.

5.15.4 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 551 K€ au 30 juin 2022 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 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|---|------------|------------|------------|
| Reconnaissance des revenus (chiffre d'affaires) | 538 | 419 | 119 |
| Juste valeur des emprunts | 14 | 18 | -5 |
| Total | 551 | 437 | 114 |

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 consolidé

Par zone géographique :

| En K€ | 30/06/2022 | % CA | 30/06/2021 | % CA | Variation | % |
|----------------------|--------------|-------|--------------|-------|-----------|-------------|
| France | 778 | 38,4% | 592 | 31,1% | 186 | 31,4% |
| Europe (dont Russie) | 135 | 6,6% | 567 | 29,8% | -432 | -76,3% |
| Chine | 598 | 29,5% | 474 | 24,9% | 124 | 26,1% |
| Reste du monde | 395 | 19,5% | 176 | 9,3% | 219 | 124,2% |
| | 1 905 | | 1 809 | | 96 | 5,3% |

En dehors de la zone Europe, marquée par la crise en Ukraine, le Groupe réalise une très bonne performance sur l'ensemble des zones mais plus particulièrement en France, en Chine (en raison de l'impact plus limité des « lockdowns ») et dans le reste du monde, grâce au contrat signé en fin de semestre avec le partenaire brésilien MV.

En effet, sur l'ensemble des zones, le Groupe améliore son activité de **5.3%**, ce qui permet de valider la pertinence des choix en matière de diversification décidés en 2021.

Le chiffre d'affaires réalisé en France progresse de 31%, celui en Chine de 26% et celui dans le reste du monde de 124%.

Ces progressions permettent de compenser la sous-performance du marché européen (hors France) qui intègre la Russie et la Biélorussie. Lequel a été marqué par une très faible activité, compte tenu notamment des sanctions décidées par l'Union Européenne, avec un recul de 76% par rapport au 1^{er} semestre 2021.

Par activités :

| En K€ | 30/06/2022 | % du CA | 30/06/2021 | % du CA | Variation | % |
|--|------------|---------|------------|---------|-----------|--------|
| Licences | 1 545 | 76,2% | 1 388 | 73,0% | 157 | 11,3% |
| Maintenance | 252 | 12,4% | 273 | 14,4% | -21 | -7,7% |
| Autres prestations de services et ventes de marchandises | 108 | 5,3% | 148 | 7,8% | -40 | -27,0% |
| | 1 905 | | 1 809 | | 96 | 5,3% |

6.1.2 Impact IFRS 15

Les impacts sur le chiffre d'affaires consolidés sont de +31k€ sur le 1^{er} semestre 2022 vs -26k€ au 1^{er} semestre 2021, comme présenté dans le tableau suivant :

| En K€ | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| CA consolidé brut | 1 874 | 1 835 |
| Retraitements IFRS 15 | +31 | -26 |
| CA consolidé net | 1 905 | 1 809 |
| <i>Taux de maintenance retenu</i> | 16.5% | 18% |

6.2 Production immobilisée

Le Groupe a activé sur le semestre écoulé des coûts de développement pour un montant de 670 K€. Ces coûts ont été diminués de la façon suivante des coûts directs dont ils sont issus :

| Production immobilisée en K€ | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Sous-traitance & Personnel extérieur | 172 | 37 |
| Honoraires | 144 | |
| Salaires bruts | 407 | 264 |
| Charges sociales | 166 | 128 |
| Total | 889 | 429 |
| - Crédit Impôt recherche | -219 | -157 |
| Total activé en consolidation | 670 | 272 |

La production immobilisée relative au 1^{er} semestre 2022 a été déterminée par le Groupe selon la même approche que celle utilisée pour la détermination de la créance de CIR, à savoir :

- Détermination des temps passés du personnel R&D au cours du 1^{er} semestre sur les différents projets par estimation selon des hypothèses prédéfinies et arrêtées avec la direction technique ;
- Définition et détermination des dépenses (éligibles ou non au CIR) et se rattachant à des projets « activables » (dépenses de personnel et charges externes) au cours du 1^{er} semestre sur la base des dépenses réellement engagées.

En date du 30 juin 2022, la production immobilisée se répartit de la façon suivante entre les deux projets principaux du Groupe :

- Projet Myrian : 675 k€ ;
- Projet Oncology Assistant : 214 k€

Au 30 juin 2021, l'intégralité de la production immobilisée concernait le projet Myrian.

6.3 Achats consommés

Les achats consommés du 1^{er} semestre des années 2022 et 2021 se présentent ainsi :

| Achats consommés | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Variation |
|---|-------------|-------------|------------|
| Achats matières premières, autre approvisionnements | -9 | -38 | 29 |
| Achats d'études et prestations de services | -148 | -178 | 30 |
| Achats non stockés de matière et fournitures | | -25 | 25 |
| Achats de marchandises | -34 | -118 | 84 |
| Total des achats consommés | -191 | -359 | 167 |

6.4 Frais de personnel

6.4.1 Effectif

L'effectif du personnel du Groupe au 30 juin 2022 s'élève à 55 salariés contre 45 au 30 juin 2021.

6.4.2 Ventilation des frais de personnel par nature

Les charges de personnel se présentent de la façon suivante :

| CHARGES DE PERSONNEL | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Variation |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Salaires et traitements | -1 345 | -992 | -353 |
| Charges sociales | -482 | -392 | -91 |
| Total | -1 827 | -1 384 | -443 |

L'augmentation des charges de personnel de 443 K€ est liée en majeure partie au recrutement (Voir 6.4.1 « Effectif ») entre la fin du 1^{er} semestre 2021 et la fin du 1^{er} semestre 2022, le renforcement des équipes, notamment de R&D, s'inscrivant dans la stratégie du Groupe.

6.5 Charges externes

Le tableau suivant présente les charges externes :

| Charges externes | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Variation |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Achats non stockés | -44 | | -44 |
| Sous-traitance | -21 | -1 | -20 |
| Locations et charges locatives | -30 | -26 | -4 |
| Entretiens et réparations | -6 | -4 | -2 |
| Primes d'assurance | -13 | -10 | -3 |
| Etudes, documentations, séminaires | -6 | -6 | 0 |
| Personnel extérieur | -119 | | -119 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | -324 | -371 | 47 |
| Publicité, publications, relations publiques | -23 | -8 | -15 |
| Transports de biens et transports collectifs du personnel | -13 | -17 | 4 |
| Déplacements, missions et réceptions | -78 | -46 | -32 |
| Frais postaux et de télécommunications | -6 | -7 | 2 |
| Services bancaires et assimilés | -4 | -4 | 0 |
| Cotisations et frais de recrutements | -156 | -5 | -151 |
| Total des charges externes | -843 | -506 | -337 |

Les charges externes augmentent de 337 K€ (montant net des retraitements mentionnés en 6.2 « Production immobilisée ») principalement en raison de :

- le recours par le Groupe à des entreprises tierces pour le recrutement de ses nouveaux collaborateurs. Le montant significatif est en proportion du nombre d'embauches réalisées sur la période (+151 k€) ;
- l'appel par le Groupe à des ESN (Entreprise de Services du Numérique) mettant à disposition un personnel hautement qualifié et expérimenté en R&D, pour permettre de compléter les équipes d'internes de façon à contribuer à l'amélioration continue de la suite logicielle Myrian et au développement de la nouvelle ligne de produit Onco Assist (+119 k€) ;
- l'augmentation des déplacements et frais de transports (+28 K€) suite à l'évolution favorable du contexte sanitaire (pandémie de la Covid-19) sur les 6 premiers mois de l'année 2022 vs la même période en 2021.

6.6 Impôts et taxes

Les impôts et taxes se présentent ainsi pour le 1^{er} semestre 2021 et 2022 :

| IMPÔTS ET TAXES | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Variation |
|-----------------|------------|------------|-----------|
| Impôts et taxes | -41 | -34 | -7 |

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

6.7 Autres produits et charges d'exploitation

| AUTRES PRODUITS ET CHARGES | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Variation |
|----------------------------|------------|------------|-----------|
| Autres charges | -21 | -31 | 11 |
| Autres produits | 27 | 36 | -9 |
| Total | 6 | 5 | 2 |

Les autres charges de l'exercice comprennent pour l'exercice 2022 notamment les jetons de présence pour 17 K€.

Les autres produits en N-1 ne sont pas significatifs, ils correspondent à 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 compte de résultat, sont synthétisées ci-après :

| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Variation |
|---|-------------|-------------|------------|
| Frais de recherche et développement | -230 | -177 | -53 |
| Logiciels, brevets, licences | | | |
| Immobilisations corporelles | -24 | -17 | -7 |
| Droits d'utilisation des bâtiments | -53 | -54 | 1 |
| Droits d'utilisation des autres biens | -10 | -9 | -1 |
| Total des dotations aux amortissements | -317 | -257 | -60 |

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 | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Variation |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Dotation nette aux amortissements - Immobilisations incorporelles | -230 | -177 | -53 |
| Dotation nette aux amortissements - Immobilisations corporelles | -24 | -17 | -7 |
| Dotation nette aux amortissements - Droits d'utilisation | -63 | -63 | |
| Dotations nettes aux amortissements - TFT | -317 | -257 | -60 |
| Dotation nette des reprises de provisions pour risques et charges | -68 | -5 | -63 |
| Avantages du personnel - Coût des services rendus | 21 | -8 | 29 |
| Dotations nettes de reprises de provisions sur risques et charges – TFT | -47 | -13 | -34 |
| Dotation nette des reprises de dépréciations clients | -566 | -25 | -541 |
| Dotation nette des reprises de dépréciations sur autres actifs courants | | 106 | -106 |
| Dotations nettes de reprises de dépréciations sur actifs courants – BFR | -566 | 81 | -647 |
| Total des dotations aux amortissements et provisions, nettes des reprises | -930 | -189 | -741 |

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 1.264 k€ entre le 1^{er} semestre 2022 et 2021. Il s'élève au 30 juin 2022 à -1.923k€, contre -659 k€ au 30 juin 2021.

6.10 Autres produits et charges opérationnels non courants

Les autres produits et charges opérationnels non courants sont non significatifs au titre des 1^{ers} semestres 2021 et 2022.

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 1^{er} semestre 2022, le résultat opérationnel est similaire au résultat opérationnel courant, les autres produits et charges opérationnels non courants étant non significatifs.

6.12 Résultat financier

| RESULTAT FINANCIER | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Variation |
|---|------------|------------|------------|
| Intérêts sur emprunts (1) | -34 | -18 | -16 |
| Autres charges financières | 0 | 0 | 0 |
| Coût de l'endettement financier brut | -34 | -18 | -16 |
| Perte et gains de change financiers | 15 | -4 | 19 |
| Produits financiers | 4 | 22 | -18 |
| Dotations financières amort. Prov. | 0 | -5 | 5 |
| Autres produits et charges financiers | 18 | 13 | 5 |
| Total | -16 | -5 | -11 |
| (1) dont intérêts relatifs aux remboursements des emprunts sur droits d'utilisation (IFRS 16) | -6 | -6 | 0 |

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 » car présenté en déduction des différents postes auxquels 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 devrait 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 28.096 K€, montant identique à celui de la clôture au 31 décembre 2021 puisqu'aucun exercice n'a été clos 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 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Résultat net part du Groupe en K€ | -1 939 | -664 |
| Nombre moyen d'actions en circulation | 31 327 414 | 24 945 904 |
| Résultat par action en euros | -0.0619 | -0,0266 |

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 1^{er} semestre 2022, il a été attribué à Monsieur Nicolas Reymond, au titre de ses fonctions de Directeur Général, un total brut de 109.324 Euros (incluant des éléments de rémunération variable relatifs à l'exercice 2021), dont un véhicule de fonction pour un montant de 1.326 Euros à titre d'avantage en nature.

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

Au terme du 1^{er} semestre 2022, une provision a été comptabilisée au titre de la rémunération des membres du Conseil d'Administration, à hauteur de 17.500 Euros.

NOTE 9. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

| Montants en K€ | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|------------|------------|
| Certification des comptes annuels et attestations | 25 | |
| Services autres que la certification des comptes | | 32 |
| Total | 25 | 32 |

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 25 K€.

NOTE 10. NOTES SUR LES RISQUES ET OPPORTUNITES

La description détaillée des risques et opportunités, ainsi que du système de gestion des risques du Groupe, figure en note 10 aux pages 187 et suivantes du Rapport Financier Annuel 2021.

Risques liés à la crise en Ukraine

La situation du Groupe en termes de risques a évolué au 1er semestre 2022 suite à la guerre en Ukraine. L'impact direct sur les actifs nets, la position financière ou le résultat d'exploitation du Groupe sont repris dans les notes 2 (infra. « Activité ») ; 4 (infra. 4.3.2 - « Recours à des estimations et jugements ») et 5 (infra. 5.4 – « Dépréciation d'actifs ») du présent rapport, lesquelles détaillent l'impact de la guerre en Ukraine sur le Groupe.

Risques de liquidité et de crédit

Concernant les risques de crédit et de liquidité, le Groupe n'anticipe pas de problème de liquidité à court et moyen terme. Voir notes sur les passifs du bilan « 5.13 - Avances remboursables et subventions » et « 5.14 - Emprunts et dettes financières ».

PRÉSENTATION DES COMPTES

Partie 2. **ANNEXE COMPTES** **SEMESTRIELS INDIVIDUELS** **DU 01/01/2022** **AU 30/06/2022**

Comptes semestriels Individuels du 01/01/2022 au 30/06/2022

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 2022 s'élève à 7.446.443 Euros.

Le chiffre d'affaires est de 2.027.799 Euros.

L'excédent brut d'exploitation est de -485 871 Euros.

Le compte de résultat de l'exercice fait apparaître un résultat net négatif (perte) de 1.884.807 Euros.

Compte tenu d'une trésorerie disponible s'élevant à +2.380.852 Euros au 30 juin 2022, 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 2022 selon le principe de continuité d'exploitation, malgré l'impact de la crise en Ukraine sur le semestre écoulé (voir *infras* « activité » et « estimations et jugements »).

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes semestriels. Les comptes semestriels ont été arrêtés par le Conseil d'administration qui s'est réuni le 11 octobre 2022, et durant lequel les membres du Comité d'audit et risques ont fait un compte-rendu de leur première réunion.

BILAN ACTIF

| ACTIF | | Exercice N 30/06/2022 6 | | | Exercice N-1 31/12/2021 | Ecart N / N-1 | |
|--|---|----------------------------|---|------------------|----------------------------|---------------|--------|
| | | Brut | Amortissements et dépréciations (à déduire) | Net | Net | Euros | % |
| | Capital souscrit non appelé (I) | | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | Immobilisations incorporelles | | | | | | |
| | Frais d'établissement | | | | | | |
| | Frais de développement | 11 857 944 | 9 817 516 | 2 040 428 | 1 738 469 | 301 959 | 17.37 |
| | Concessions, brevets et droits similaires | 176 889 | 170 423 | 6 466 | 911 | 5 556 | 609.85 |
| | Fonds commercial (1) | | | | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | 381 565 | | 381 565 | 167 504 | 214 061 | 127.79 |
| | Avances et acomptes | | | | | | |
| | Immobilisations corporelles | | | | | | |
| | Terrains | | | | | | |
| | Constructions | | | | | | |
| | Installations techniques, matériel et outillage | | | | | | |
| | Autres immobilisations corporelles | 374 841 | 260 863 | 113 977 | 89 076 | 24 902 | 27.96 |
| | Immobilisations en cours | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | | |
| Immobilisations financières (2) | | | | | | | |
| Participations mises en équivalence | | | | | | | |
| Autres participations | 82 577 | 82 577 | | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | 17 856 | | 17 856 | 21 881 | -4 025 | -18.40 | |
| Prêts | 58 053 | | 58 053 | 58 053 | | | |
| Autres immobilisations financières | 36 182 | | 36 182 | 36 182 | | | |
| Total II | 12 985 906 | 10 331 379 | 2 654 527 | 2 112 075 | 542 452 | 25.68 | |
| ACTIF CIRCULANT | Stocks et en cours | | | | | | |
| | 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 | 3 364 | | 3 364 | 2 533 | 831 | 32.79 |
| | Créances (3) | | | | | | |
| | Clients et comptes rattachés | 2 387 773 | 928 203 | 1 459 570 | 1 445 987 | 13 583 | 0.94 |
| | Autres créances | 5 829 476 | 5 087 526 | 741 950 | 379 983 | 361 967 | 95.26 |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 1 250 000 | | 1 250 000 | 2 951 111 | -1 701 111 | -57.64 | |
| Disponibilités | 1 130 852 | | 1 130 852 | 1 711 031 | -580 178 | -33.91 | |
| Charges constatées d'avance (3) | 202 037 | | 202 037 | 139 026 | 63 010 | 45.92 | |
| Total III | 10 802 502 | 6 015 730 | 4 787 773 | 6 629 671 | -1 841 899 | -27.75 | |
| Comptes de Régularisation | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | | |
| | Ecart de conversion actif (VI) | 4 144 | | 4 144 | 1 834 | 2 310 | 125.90 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI) | 23 793 552 | 16 347 109 | 7 446 443 | 8 743 581 | -1 297 137 | -14.84 | |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

| PASSIF | | Exercice N 30/06/2022 | 6 | Exercice N-1 31/12/2021 | Ecart N / N-1 | |
|---|---|--------------------------|--------|----------------------------|-------------------|-----------------|
| | | | | | Euros | % |
| CAPITAUX PROPRES | Capital (Dont versé : 1 566 371) | 1 566 371 | | 1 566 371 | | |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | 5 533 692 | | 5 533 692 | | |
| | Ecarts de réévaluation | | | | | |
| | Réserves | | | | | |
| | Réserve légale | 15 593 | | 15 593 | | |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | | | | |
| | Réserves réglementées | | | | | |
| | Autres réserves | | | | | |
| | Report à nouveau | -1 121 996 | | | -1 121 996 | |
| | Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte) | -1 883 307 | | | -1 121 996 | -761 311 |
| Subventions d'investissement | | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | | |
| Total I | 4 110 353 | | | 5 993 660 | -1 883 307 | -31.42 |
| AUTRES FONDS PROPRES | Produit des émissions de titres participatifs | | | | | |
| | Avances conditionnées | 573 438 | | 603 438 | -30 000 | -4.97 |
| Total II | 573 438 | | | 603 438 | -30 000 | -4.97 |
| PROVISIONS | Provisions pour risques | 247 692 | | 180 120 | 67 572 | 37.51 |
| | Provisions pour charges | | | | | |
| Total III | 247 692 | | | 180 120 | 67 572 | 37.51 |
| DETTES (1) | Dettes financières | | | | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | | | | |
| | Autres emprunts obligataires | | | | | |
| | Emprunts auprès d'établissements de crédit | 647 330 | | 650 000 | -2 670 | +0.41 |
| | Concours bancaires courants | 266 | | 198 | 68 | 34.21 |
| | Emprunts et dettes financières diverses | | | | | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | | | |
| | Dettes d'exploitation | | | | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 767 605 | | 434 695 | 332 910 | 76.58 |
| | Dettes fiscales et sociales | 730 749 | | 667 115 | 63 633 | 9.54 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | | | |
| Autres dettes | 25 140 | | 20 200 | 4 940 | 24.46 | |
| Comptes de Régularisation | Produits constatés d'avance (1) | 343 836 | | 193 425 | 150 410 | 77.76 |
| | Total IV | 2 514 925 | | 1 965 634 | 549 291 | 27.94 |
| | Ecarts de conversion passif (V) | 35 | | 728 | -693 | -95.18 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V) | | 7 446 443 | | 8 743 581 | -1 297 137 | -14.84 |

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

2 290 132

1 398 501

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N 30/06/2022 6 | | | Exercice N-1 | Ecart N / N-1 * | |
|---|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|
| | France | Exportation | Total | 30/06/2021 6 | Euros | % |
| Produits d'exploitation (1) | | | | | | |
| Ventes de marchandises | 34 500 | | 34 500 | 88 502 | -54 002 | -61.02 |
| Production vendue de biens | 463 130 | 987 736 | 1 450 866 | 1 322 088 | 128 778 | 9.74 |
| Production vendue de services | 249 199 | 293 233 | 542 433 | 490 940 | 51 493 | 10.49 |
| Chiffre d'affaires NET | 746 829 | 1 280 969 | 2 027 799 | 1 901 531 | 126 268 | 6.64 |
| Production stockée | | | | | | |
| Production immobilisée | | | 888 944 | 428 830 | 460 114 | 107.30 |
| Subventions d'exploitation | | | 7 600 | 2 | 7 598 | NS |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 34 534 | 124 731 | -90 197 | -72.31 |
| Autres produits | | | 179 | 305 | -127 | -41.55 |
| Total des Produits d'exploitation (I) | | | 2 959 055 | 2 455 400 | 503 656 | 20.51 |
| Charges d'exploitation (2) | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | 34 425 | 64 933 | -30 508 | -46.98 |
| Variation de stock (marchandises) | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 117 265 | 88 302 | 28 964 | 32.80 |
| Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements) | | | | | | |
| Autres achats et charges externes * | | | 1 236 255 | 606 915 | 629 340 | 103.69 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 39 887 | 32 765 | 7 122 | 21.74 |
| Salaires et traitements | | | 1 388 667 | 1 069 209 | 299 458 | 27.49 |
| Charges sociales | | | 592 215 | 484 633 | 107 582 | 22.20 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 396 003 | 352 363 | 43 640 | 12.39 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 566 034 | 25 129 | 540 905 | NS |
| Dotations aux provisions | | | 78 807 | 5 132 | 73 675 | NS |
| Autres charges | | | 20 580 | 31 338 | -10 758 | -34.33 |
| Total des Charges d'exploitation (II) | | | 4 470 138 | 2 780 718 | 1 689 420 | 60.75 |
| I - Résultat d'exploitation (I-II) | | | -1 511 083 | -325 318 | -1 185 765 | -364.49 |
| Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | |

* Proportion 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

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N | | Exercice N-1 | | Ecart N / N-1 * | |
|--|-------------------|---|------------------|---|-------------------|----------------|
| | 30/06/2022 | 6 | 30/06/2021 | 6 | Euros | % |
| Produits financiers | | | | | | |
| Produits financiers de participations (3) | | | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | 33 107 | | 23 544 | | 9 563 | 40.62 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 1 834 | | | | 1 834 | |
| Différences positives de change | 18 765 | | 6 203 | | 12 562 | 202.82 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| Total V | 53 706 | | 29 747 | | 23 960 | 80.58 |
| Charges financières | | | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 635 584 | | 472 991 | | 162 593 | 34.38 |
| Intérêts et charges assimilées (4) | 3 259 | | 1 486 | | 1 873 | 126.01 |
| Différences négatives de change | | | 2 346 | | -2 346 | -100.00 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| Total VI | 638 844 | | 476 823 | | 162 020 | 34.00 |
| 2. Résultat financier (V-VI) | -585 137 | | -447 077 | | -138 060 | -30.90 |
| 3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI) | -2 096 320 | | -772 395 | | -1 323 925 | -171.41 |
| Produits exceptionnels | | | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 141 | | | | 141 | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 3 270 | | 10 646 | | -7 376 | -69.28 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | | | |
| Total VII | 3 411 | | 10 646 | | -7 236 | -67.96 |
| Charges exceptionnelles | | | | | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | | | | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 9 096 | | 18 930 | | -9 234 | -50.38 |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | | | |
| Total VIII | 9 096 | | 18 930 | | -9 234 | -50.38 |
| 4. Résultat exceptionnel (VII-VIII) | -5 685 | | -7 684 | | 1 999 | 26.01 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | -218 698 | | -157 146 | | -61 552 | -39.17 |
| Total des produits (I+III+V+VII) | 3 016 173 | | 2 495 793 | | 520 380 | 20.88 |
| Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X) | 4 899 479 | | 3 118 725 | | 1 780 784 | 87.10 |
| 5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges) | -1 883 307 | | -622 933 | | -1 260 374 | -202.23 |

* Proportion 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

Faits marquants de l'exercice

Activité

- Crise en Ukraine :

Au cours du 1^{er} semestre 2022, la Société a subi un recul très important de son activité sur les zones impactées par la crise en Ukraine (notamment en Russie et Biélorussie). En témoigne le chiffre d'affaires réalisé sur ces zones : 66 K€ contre 516 K€ lors du 1^{er} semestre 2021. Afin de limiter l'impact de cette situation sur sa trésorerie, la Société n'exclut pas de solliciter un dispositif de financement bancaire spécifiquement prévu pour soutenir les entreprises dont l'exposition commerciale aux pays concernés est forte. De plus, l'ensemble des créances relatives à ces pays ont été intégralement dépréciées à la date de clôture (voir section relative aux créances clients).

Il est par ailleurs rappelé que la Société avait anticipé cette situation, en décidant, dès le deuxième semestre 2021, d'accélérer ses efforts de développement commercial sur des zones où elle n'était jusqu'alors pas implanté (Europe de l'Est et Brésil). Cette démarche s'est notamment traduite par la conclusion d'un important contrat de distribution avec la société brésilienne MV, couvrant plusieurs pays de l'Amérique du Sud et Centrale (voir infra relative au contrat de distribution).

- Vote d'un plan d'AGA :

Le 11 février 2022, le conseil d'administration a voté l'attribution gratuite d'actions ordinaires (AGA) aux membres du comité de direction et ce en application de la 14^{ème} résolution, votée lors de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 30 août 2021. Cette attribution porte sur un maximum de 5% du capital social, soit 1.566.370 actions, et se divise en 3 plans distincts (2021-01, 2021-02 et 2021-03), soumis à des conditions de performance et des périodes d'acquisition et de conservation différentes ayant pour objectif la croissance de la société la création de valeur pour ses actionnaires. Ce plan est détaillé dans la section relative aux capitaux propres.

- Mise en place d'un comité d'audit et des risques :

Le Conseil d'administration a voté le 11 février 2022 la mise en place d'un comité d'Audit et des Risques, lequel est présidé par Madame Anne LARPIN, administratrice indépendante d'Intrasense.

- Bons de souscription Negma :

La ligne de BSA (Bon de Souscription d'Actions) détenue par le Groupe Negma (ex-Bracknor) dite « Tranche 3 », totalisant 1.315.789 BSA avec un prix de souscription de 0,76 Euro, n'a pas fait l'objet de tirage, et est échue en date du 6 avril 2022.

- Recrutements :

Au cours du semestre écoulé, la Société a procédé à plusieurs embauches, se traduisant par une hausse significative des effectifs en Equivalent Temp Plein (ETP). En effet, les effectifs moyens se sont élevés à 39 ETP, à comparer à 33 ETP au 1^{er} semestre 2021, et à 33 ETP pour l'ensemble de l'exercice 2021. Le renforcement des équipes d'Intrasense marque un véritable tournant stratégique visant à assurer non seulement l'amélioration continue de la suite logicielle existante Myrian®, mais également le développement, en vue de sa mise sur le marché, d'une nouvelle solution d'imagerie médicale spécialisée en oncologie.

- Contrat de distribution avec la société Brésilienne MV MEDICAL :

La Société a annoncé par communiqué de presse en date du 11 octobre 2022 la signature d'un contrat pluriannuel d'une durée de 8 ans avec le distributeur brésilien MV Medical. Le contrat porte sur la distribution non-exclusive de Myrian® au Brésil ainsi que dans 3 autres pays d'Amérique du Sud et Centrale. Les termes principaux de ce contrat ayant été actés en juin 2022, le chiffre d'affaires résultant de sa mise en place a en conséquence été comptabilisé au 1^{er} semestre 2022.

- Accord de partenariat stratégique avec la société FORCOMED :

La Société a annoncé, par communiqué de presse en date du 1^{er} février 2022 qu'un accord de partenariat stratégique a été passé pour une durée de 5 ans avec FORCOMED, organisme de référence de la formation médicale continue. Ce partenariat exclusif vise à intégrer les dernières solutions d'imagerie de la femme de Myrian® - Myrian® XP-Mammo et Myrian® XP-Breast - dans la partie pratique d'un nouveau programme de formation au renforcement du dépistage organisé du cancer du sein et du contrôle qualité en mammographie numérique. 1 200 radiologues et 3 150 manipulateurs français, soit 15% de la profession, utiliseront ainsi les outils de visualisation avancée de Myrian® au cours de leur apprentissage pratique des modalités de dépistage du cancer du sein.

- Accord commercial avec TELEDIAG :

La Société a annoncé, par communiqué de presse en date du 5 avril 2022 qu'un accord a été passé avec le réseau TeleDiag, acteur de référence de la téléradiologie en France. Ce partenariat de déploiement de la plateforme Myrian® vise à renforcer l'efficacité clinique et la prise en charge des patients atteints de cancer.

À travers cet accord, TeleDiag donne ainsi l'accès à ses radiologues (plus de 500, au service de 200 établissements de santé partenaires) aux outils standards de visualisation avancée de la plateforme Myrian®, ainsi qu'aux outils spécifiques de l'application XP-Onco, pour un suivi précis de l'évolution des lésions et des pathologies en oncologie.

- Accord de partenariat stratégique avec la société NUREA :

La Société a annoncé, par communiqué de presse en date du 1^{er} juin 2022, qu'un accord de partenariat stratégique avec la société Nurea. Dans le cadre de cet accord, Intrasure intègre la solution PRAEVAorta® de Nurea au sein même de son application XP-Vessel, spécialisée dans l'exploration vasculaire en imagerie scanner et IRM.

XP-Vessel, enrichie grâce à l'outil de reconstruction automatisée de Nurea, permettra ainsi de visualiser facilement et de façon très précise l'évolution d'un anévrisme. L'application proposera également des performances optimisées de reconstruction et de modélisation 3D. Ce partenariat offre une nouvelle occasion à Intrasure de poursuivre l'enrichissement de son offre de solutions cliniques au sein de son AI Hub dédié à l'intelligence artificielle.

Événements importants survenus depuis le 30 juin 2022

Vote d'un nouveau plan d'AGA relatif au remplacement de certains membres du comité de direction

Le 12 juillet 2022, le conseil d'administration a voté la mise en place de deux nouveaux plans d'attribution gratuite d'actions ordinaires (AGA) aux nouveaux membres du comité de direction (en remplacement des membres partants) et ce en application de la 14^{ème} résolution de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 30 août 2021. La totalité de ces plans (y compris ceux mentionnés en « Faits marquants de l'exercice ») porte sur un maximum d'attribution de 5% du capital social de la Société.

Ces deux plans, 2021-04 et 2021-05, portent sur l'attribution d'un maximum de 234.955 actions et sont soumis

chacun à des conditions de performance et des périodes d'acquisition et de conservation différentes (similaires aux plans 2021-02 et 2021-3 détaillés dans l'infra dans la section relative aux capitaux propres). Le détail de ces deux plans sera disponible dans le rapport financier annuel 2022.

Ainsi, à travers ces plans votés le 12 juillet ainsi que les plans votés le 11 février 2022, l'ensemble de la direction de la Société est alignée sur des objectifs de croissance et de création de valeur ambitieux.

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 à la fois de la trésorerie nette disponible au 30 juin 2022, et des choix stratégiques mis en œuvre par la nouvelle direction au cours des 3 dernières années, lesquels ont démontré leur pertinence avec, pour l'exercice 2022, une progression favorable des indicateurs commerciaux. La Société se fixe de consolider cette tendance à l'avenir. La gestion de la trésorerie reste notamment une priorité et un élément déterminant. Cela se traduit notamment par la mise en place d'une gestion optimisée des échéances des différents composants du BFR, de la dette financière nette, ainsi que des investissements permettant de construire la croissance dans les mois et années à venir.

Avec une activité en croissance, la Société a confirmé au cours du premier semestre 2022 sa capacité à toujours 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 BtoB. En proposant aux industriels et aux éditeurs de système d'information de santé des fonctionnalités d'imagerie de haut niveau, avec une forte valeur ajoutée clinique, la Société a concrétisé des partenariats lui fournissant des revenus récurrents. L'intégration et le développement de technologies d'intelligence artificielle au sein de son portefeuille d'applications cliniques donne à Intrasense un atout majeur pour se différencier fortement sur des marchés concurrentiels. Ces offres valorisent pleinement les technologies exclusives qu'elle a développées ou intégrées, 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 en juin 2021 a donné 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

La Société 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^{er} semestre de l'exercice 2022 s'élèvent à 889 k€. En cumul, ils s'élèvent à 12.238 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 1^{er} semestre de l'exercice 2022, les efforts en matière de R&D ont été centrés d'une part sur la sortie de la version Myrian 2.10 avec notamment le développement d'une nouvelle application clinique pour le dentaire, et d'autre part sur l'amélioration des applications existantes et de l'expérience utilisateurs. Cette nouvelle version est synonyme d'innovation forte pour Intrasense, avec l'intégration de la première solution d'intelligence artificielle pour la détection des fractures osseuses utilisant un nouveau composant, l'AI-Hub, qui permettra d'intégrer rapidement des solutions IA tiers ou développées en interne dans les applications cliniques de Myrian.

Côté réglementation, c'est une étape majeure pour la Société avec la soumission de cette nouvelle version sous le nouveau règlement européen des dispositifs médicaux, et la perspective de sa certification en 2023.

Ce 1^{er} semestre a aussi été marqué par un important effort concernant la poursuite du développement de la seconde ligne de produit : Oncology Assistant (OA), qui a pour but de fournir une plateforme SaaS de collaboration pour les spécialistes de l'oncologie au-delà du radiologue, à savoir notamment l'oncologue, l'ARCs, le biologiste, etc. Cette plateforme aura pour but d'assister ces professionnels dans le diagnostic grâce à des outils IA, et permettra d'agréger et de structurer des données cliniques hétérogènes, afin de les valoriser par la suite lors d'études cliniques, ou dans des outils de prédiction de la réponse thérapeutique.

Le but étant de permettre à la Société de se positionner en acteur majeur du post-traitement en radiologie utilisant de l'intelligence artificielle, pour garantir l'excellence clinique de la solution Myrian, et de devenir ainsi, avec OA, un acteur dans le suivi des patients en oncologie.

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 juin 2022 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 2021. 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.

Crise en Ukraine : Estimations et jugements

Bien que le chiffre d'affaires de la Société en Russie, en Biélorussie et en Ukraine représentait environ 28% du chiffre d'affaires total en 2021, la Société n'est pas dépendante de cette zone géographique pour exercer son activité et a démontré au cours de la période sa capacité à développer son chiffre d'affaires sur d'autres zones géographiques. De plus, aucun fournisseur critique n'est localisé en Russie, en Biélorussie ni en Ukraine. Le chiffre d'affaires réalisé dans cette zone s'élevait à 514 k€ à fin juin 2021 contre 66 k€ à fin juin 2022.

La Société a comptabilisé, dans le cadre de la crise en Ukraine, une dépréciation totale de ses créances sur les zones concernées (Russie et Biélorussie) à la clôture semestrielle. Compte tenu des dépréciations antérieures déjà constatées au 31 décembre 2021, le montant déprécié figurant dans les comptes semestriels 2022 s'élève à 536 k€. Au 31 décembre 2021, le montant déprécié sur ces mêmes créances était de 99 k€.

En dehors d'une baisse marquée de son activité dans les zones impactées et du non-apurement de ses créances, en raison notamment des restrictions de transfert de trésorerie, la Société n'est à la date du présent rapport impacté par aucune autre incidence directe ou indirecte de la crise (hausse du prix des matières premières, rupture de chaînes d'approvisionnement, contre-mesures prises par la Russie, etc.).

La Société ne détient pas d'actifs non courants significatifs en Russie, en Biélorussie ni en Ukraine.

A ce jour, les conséquences directes et indirectes du conflit entre la Russie et l'Ukraine n'entraînent pas de changements des estimations et hypothèses comptables significatives par rapport aux états financiers consolidés 2021. En particulier, aucun indice de dépréciation des actifs non courants n'a été identifié au 30 juin 2022.

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 en moyenne deux versions mineures 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 autres dépenses de même nature inscrites au bilan concernent les premières étapes de développement de la nouvelle suite logicielle spécifiquement dédiée à l'oncologie

La production immobilisée relative au 1^{er} semestre 2022 a été déterminée par le Groupe selon la même approche que celle utilisée pour la détermination de la créance de CIR, à savoir :

- Détermination des temps passés du personnel R&D au cours du 1^{er} semestre sur les différents projets par estimation selon des hypothèses prédéfinies et arrêtées avec la direction technique ;
- Définition et détermination des dépenses (éligibles ou non au CIR) et se rattachant à des projets « activables » (dépenses de personnel et charges externes) au cours du 1^{er} semestre sur la base des dépenses réellement engagées.

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

Immobilisations corporelles

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

Immobilisations financières

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

Evaluation des amortissements

(Code du commerce Art. R 123-196 2°)

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

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

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. À 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 2021 ainsi que lors du premier semestre 2022 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 de 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.

En complément de cette analyse, la Société a décidé de mettre en place, à compter de l'exercice 2021, une table de dépréciation, présentée ci-dessous, afin d'estimer le risque d'irrecouvrabilité de ses créances, compte tenu de leur ancienneté à la clôture des comptes :

| | Taux de dépréciation |
|---|----------------------|
| Créances clients dont la date d'échéance est < 6 mois | 0% |
| Créances clients dont la date d'échéance est > 6 mois et < 12 mois | 25% |
| Créances clients dont la date d'échéance est > 12 mois et < 24 mois | 50% |
| Créances clients dont la date d'échéance est > 24 mois | 100% |

Crédit Impôt Recherche (CIR)

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 peut solliciter le remboursement du crédit impôt recherche.

La créance estimative du Crédit d'impôt Recherche relative au 1^{er} semestre 2022 a été déterminée par le Groupe de la façon suivante :

- Détermination des temps passés du personnel R&D au cours du 1^{er} semestre sur les différents projets par estimation selon des hypothèses prédéfinies et arrêtées avec la direction technique ;
- Définition et détermination des dépenses éligibles au CIR (dépenses de personnel et charges externes agréées) au cours du 1^{er} semestre sur la base des dépenses réellement engagées.

Le CIR est comptabilisé en diminution du poste « Impôts sur les bénéfices ».

Evaluation des valeurs mobilières de placement

(Code de commerce Art. R 123-196)

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

La société 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 (code mnémorique : ALINS) 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 est 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 | TOTAL | 11 183 060 | | 674 883 |
| Immobilisations incorporelles en cours | TOTAL | 338 671 | | 219 783 |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Installations générales agencements aménagements constr. | | | | |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel | | 68 161 | | |
| Installations générales agencements aménagements divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier | | 258 865 | | 47 814 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations corporelles | TOTAL | 327 026 | | 47 814 |
| Participations évaluées par mises en équivalence | | | | |
| Autres participations | | 82 577 | | |
| Autres titres immobilisés | | 21 881 | | |
| Prêts, autres immobilisations financières | | 94 235 | | |
| Immobilisations financières | TOTAL | 198 693 | | |
| | TOTAL GENERAL | 12 047 450 | | 942 480 |

| | | Diminutions | | Valeur brute en fin d'exercice | Réévaluation Valeur d'origine fin exercice |
|--|---------------|---------------|----------|--------------------------------|--|
| | | Poste à Poste | Cessions | | |
| Frais établissement et de développement | TOTAL | | | 11 857 943 | 11 857 943 |
| Immobilisations incorporelles en cours | TOTAL | | | 558 454 | 558 454 |
| 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 | | | | 306 679 | 306 679 |
| Emballages récupérables et divers | | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | |
| Immobilisations corporelles | TOTAL | | | 374 840 | 374 840 |
| Participations évaluées par mises en équivalence | | | | | |
| Autres participations | | | | 82 577 | 82 577 |
| Autres titres immobilisés | | | 4 025 | 17 856 | 17 856 |
| Prêts, autres immobilisations financières | | | | 94 235 | 94 235 |
| Immobilisations financières | TOTAL | | 4 025 | 194 668 | 194 668 |
| | TOTAL GENERAL | | 4 025 | 12 985 905 | 12 985 905 |

Compte tenu du fait que les coûts de développement répondent aux critères d'activation des normes comptables françaises, la Société a opté pour leur activation.

La durée d'utilisation estimée est de 5 ans

Au cours du premier semestre 2022, l'activation des dépenses de développement représente un montant total de 888 k€, dont 214 K€ relatifs au projet OA (*Oncology Assistant*), enregistrés en immobilisations incorporelles en cours, compte tenu de la non-finalisation des travaux de développement.

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 | 9 444 591 | 372 924 | | 9 817 515 |
| Autres immobilisations incorporelles | TOTAL | 170 256 | 166 | | 170 422 |
| 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 | | 54 369 | 3 227 | | 57 596 |
| Matériel de transport | | | | | |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier | | 183 582 | 19 686 | | 203 268 |
| Emballages récupérables et divers | | | | | |
| Immobilisations corporelles | TOTAL | 237 951 | 22 913 | | 260 864 |
| | TOTAL GENERAL | 9 852 798 | 396 003 | | 10 248 801 |

| Ventilation des dotations de l'exercice | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels | Amortissements dérogatoires | |
|---|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------|
| | | | | Dotations | Reprises |
| Frais étab.rech.développ. TOTAL | 372 924 | | | | |
| Autres immob.incorporelles TOTAL | 166 | | | | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | | |
| Instal.générales agenc.aménag.constr. | | | | | |
| Instal.techniques matériel outillage indus. | | | | | |
| Instal.générales agenc.aménag.divers | 3 227 | | | | |
| Matériel de transport | | | | | |
| Matériel de bureau informatique mobilier | 19 686 | | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | | | |
| Immobilisations corporelles TOTAL | 22 913 | | | | |
| TOTAL GENERAL | 396 003 | | | | |

Les amortissements constatés au titre des frais activés antérieurement et au cours du 1^{er} semestre 2022 représentent un total de 396 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 | 36 182 | | 36 182 |
| Clients douteux ou litigieux | 986 815 | 986 815 | |
| Autres créances clients | 1 400 958 | 1 400 958 | |
| Créances représentatives de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 1 093 | 1 093 | |
| Impôts sur les bénéfices | 163 577 | 163 577 | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 115 838 | 115 838 | |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés | 222 031 | 222 031 | |
| Divers état et autres collectivités publiques | | | |
| Groupe et associés | 5 280 859 | 5 280 859 | |
| Débiteurs divers | 46 078 | 46 078 | |
| Charges constatées d'avance | 202 037 | 202 037 | |
| TOTAL | 8 513 521 | 8 419 286 | 94 235 |
| 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 2022, les créances sont essentiellement constituées :

- des comptes courants envers les filiales pour 5 281 k€ ;
- des créances clients pour 2 388 k€ ; ainsi que
- du CIR, pour 163 k€ au titre de l'exercice 2021, et 219 k€ au titre du 1^{er} semestre 2022.

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 | 362 169 | 566 034 | | | 928 203 |
| Autres provisions pour dépréciation | 4 452 056 | 635 470 | | | 5 087 526 |
| TOTAL | 4 896 802 | 1 201 504 | 0 | | 6 098 306 |

Les participations financières représentant les titres de Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd et Intrasense Inc., apparaissant au bilan pour une valeur brute de 83 k€, sont intégralement dépréciées au 30 juin 2022.

Les comptes courants avec Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd et Intrasense Inc. sont dépréciés à hauteur de 5 088 k€.

Créances clients :

Une dotation de provision pour dépréciation des créances clients d'un montant de 566 k€ a été enregistrée sur la période, dont 536 k€ relatif à la crise en Ukraine.

Trésorerie

Au 30 juin 2022, la Société détenait 38 000 actions en propre, représentant 0,12% du capital social, ce au travers de son contrat de liquidité avec TSAF, pour une valeur au bilan de 13.300 € (au cours de clôture de 0.35 €).

| | |
|--|---------------|
| Actions en propre au 01/01/2022 | 33 000 |
| Achats S1 2022 | 15 802 |
| Ventes S1 2022 | 10 802 |
| Actions en propre au 30/06/2022 | 38 000 |

La Société n'a procédé à la constatation d'aucune dépréciation sur les actions en propre, compte tenu du fait que leur valeur réelle, calculée en fonction du cours de bourse du dernier mois de l'exercice, est supérieure à la valeur comptable.

La Société n'a procédé à aucun autre achat d'actions dans le cadre de son programme de rachat au cours du premier semestre 2022.

La trésorerie de la Société à la clôture s'élève à +2.381 k€ est se compose de :

- Valeurs mobilières de placement, correspondant à un compte à terme (court-terme) Société Générale : 1.250 K€
- Disponibilités : 1.131 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 | 38 786 |
| Autres créances | 224 240 |
| Valeurs mobilières de placement | |
| Disponibilités | 309 |
| Total | 263 335 |

Charges constatées d'avance

| Charges constatées d'avance | Montant |
|-----------------------------|----------------|
| Charges d'exploitation | 202 037 |
| Charges financières | |
| Charges exceptionnelles | |
| Total | 202 037 |

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 | 266 | 266 | | |
| Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine | 1 220 768 | 421 036 | 799 732 | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 769 105 | 769 105 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 270 387 | 270 387 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 307 191 | 307 191 | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 123 373 | 123 373 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts taxes et assimilés | 29 798 | 29 798 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 25 140 | 25 140 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | 343 836 | 343 836 | | |
| TOTAL | 3 089 864 | 2 290 132 | 799 732 | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 32 670 | | | |
| Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys. | | | | |

Concernant les 2 (Prêts Garantis par l'Etat) que la Société avait sollicités et obtenus en 2021, et pour lesquels les remboursements faisaient l'objet d'un différé d'un an, la 1^{re} échéance de remboursement du PGE Banque Populaire du Sud (BPS) est intervenue en juin 2022. Concernant le 2nd, souscrit auprès de la Société Générale, la 1^{re} échéance de remboursement est intervenue en juillet 2022 (donc post-clôture au 30/06/22).

Les emprunts remboursés au cours du 1^{er} semestre (33 k€) s'expliquent par le remboursement auprès de la BPI concernant le projet HECAM (30 k€) (cf. Autres fonds propres) et par le début de remboursement du PGE BPS (2 k€). (cf. infra Emprunts auprès des Etablissements de crédits)

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 | 50 000 | 25 000 | | | 75 000 |
| Garanties données aux clients | 9 515 | 13 934 | 9 515 | | 13 934 |
| Pertes sur marchés à terme | | | | | |
| Amendes et pénalités | | | | | |
| Pertes de change | 1 834 | 114 | 1 834 | | 114 |
| 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 | 39 874 | | | 158 645 |
| TOTAL | 180 120 | 78 921 | 11 349 | | 247 692 |

Une procédure prud'homale a été initiée au cours de ce semestre en plus de celles déjà existantes à la clôture du précédent exercice. Aucun jugement relatif à ces procédures n'a été émis, à la date du présent, rapport par le conseil des prud'hommes.

Le total des demandes s'élève à 0,66 M€ (dont 0,24 M€ initiées en N-1 et 0,42 M€ en N). La Direction d'Intrasense et ses avocats ont procédé à une analyse des risques associés à ces procédures et ont estimé le risque à 75 k€ pour l'ensemble des litiges.

Une provision de 40 k€ a été comptabilisée concernant une aide perçue en 2014 dans le cadre du projet « e-SwallHome ».

| 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 | 362 169 | 566 034 | | | 928 203 |
| Autres provisions pour dépréciation | 4 452 056 | 635 470 | | | 5 087 526 |
| TOTAL | 4 896 802 | 1 201 504 | | | 6 098 306 |
| TOTAL GENERAL | 5 076 922 | 1 280 426 | 11 349 | | 6 345 999 |
| Dont dotations et reprises | | | | | |
| d'exploitation | | 644 955 | 11 349 | | |
| financières | | 635 470 | | | |
| 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 | 19 186 696 | | | 19 186 696 |
| OCABSA Converties | 0,0500 | 9 193 749 | | | 9 193 749 |
| BSA convertis | 0,0500 | 2 946 969 | | | 2 946 969 |
| TOTAL | | 31 327 414 | | | 31 327 414 |

Le capital social n'a connu aucun mouvement au cours du 1^{er} semestre 2022.

Mouvements des capitaux propres

| (En Euros) | Situation Ouverture | Variation en plus | Variation en moins | Situation Clôture |
|-------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Capital | 1 566 371 | | | 1 566 371 |
| Primes liées au capital | 5 533 692 | | | 5 533 692 |
| Réserve légale | 15 593 | | | 15 593 |
| Provisions réglementées | | | | |
| Report à nouveau | | -1 121 996 | | -1 121 996 |
| Résultat de la période | -1 121 996 | 1 121 996 | -1 884 807 | -1 884 807 |
| TOTAL | 5 993 660 | | - 1 884 807 | 4 108 853 |

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 1.041.666 BSA en circulation, pouvant donner lieu à l'émission de 1.041.666 actions nouvelles, dont les caractéristiques sont détaillées ci-dessous :

| Date d'émission | Nombre | Prix d'exercice | Durée de validité |
|-----------------|-----------|-----------------|-------------------|
| 02.05.2018 | 1.041.666 | 0,72 | 02/05/2023 |

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

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

Par ailleurs, la Société n'a plus la possibilité de mettre en place de nouveaux plans de BSPCE.

Stock-options

Néant.

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)

Le 11 février 2022, le conseil d'administration a voté l'attribution gratuite d'actions ordinaires (AGA) aux membres du comité de direction et ce en application de la 14^{ème} résolution, votée lors de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 30 août 2021. Cette attribution porte sur un maximum de 5% du capital social, soit 1.566.370 actions, et se divise en 3 plans distincts (2021-01, 2021-02 et 2021-03), soumis à des conditions de performance et des périodes d'acquisition et de conservation différentes détaillées ci-après.

Plan 2021-01 :

- Nombre maximum d'actions attribuées : 626 548 actions ;
- Bénéficiaires : membres du comité de direction de la Société avec la répartition suivante :
 - ⇒ Directeur Général : 50% soit 313 273 actions
 - ⇒ Directeur Technique : 17% soit 104 425 actions
 - ⇒ Directeur Administratif et Financier : 4% soit 26 106 actions
 - ⇒ Directeur Commercial Asie : 13% soit 78 319 actions
 - ⇒ Directeur Commercial Europe : 17% soit 104 425 actions
- Acquisitions définitives sous conditions : condition de présence au sein de la Société en qualité de salarié ou de dirigeant selon le cas, à la date de fin de la période d'acquisition, aucune condition de performance ;
- Durée de la période d'acquisition : 1 an à compter de la date d'attribution soit jusqu'au 10 février 2023 inclus ;
- Durée de la période de conservation : 12 mois à compter de la date d'acquisition soit jusqu'au 10 février 2024 inclus.

Plan 2 (2021-02) :

- Nombre maximum d'actions attribuées : 626 548 actions ;
- Bénéficiaires : membres du comité de direction de la Société avec la répartition suivante :
 - ⇒ Directeur Général : 25% soit 156 638 actions
 - ⇒ Directeur Technique : 15% soit 93 982 actions
 - ⇒ Directeur Administratif et Financier : 15% soit 93 982 actions
 - ⇒ Directrice Marketing : 15% soit 93 982 actions

- ⇒ Directeur Commercial Asie : 15% soit 93 982 actions
- ⇒ Directeur Commercial Europe : 15% soit 93 982 actions

- Acquisitions définitives sous conditions : condition de présence au sein de la société en qualité de salarié ou de dirigeant selon le cas à la date de fin de la période d'acquisition, et nombre d'actions définitivement acquises échelonné selon l'atteinte de conditions de performance basées sur l'atteinte ou non de 2 critères financiers (chiffre d'affaires consolidé et EBITDA consolidé) au titre de l'année 2022 ;
- Durée de la période d'acquisition : 18 mois à compter de la date d'attribution soit jusqu'au 10 août 2023 inclus ;
- Durée de la période de conservation des actions : 6 mois à compter de la date d'acquisition soit jusqu'au 10 février 2024 inclus.

Plan 2 (2021-03) :

- Nombre maximum d'actions attribuées : 313 274 actions ;
- Bénéficiaires : membres du comité de direction de la société avec la répartition suivante :
 - ⇒ Directeur Général : 35% soit 109 647 actions
 - ⇒ Directeur Technique : 10% soit 31 327 actions
 - ⇒ Directeur Administratif et Financier : 20% soit 62 655 actions
 - ⇒ Directrice Marketing : 15% soit 46 691 actions
 - ⇒ Directeur Commercial Asie : 10% soit 31 327 actions
 - ⇒ Directeur Commercial Europe : 10% soit 31 327 actions
- Acquisitions définitives sous conditions : condition de présence au sein de la société en qualité de salarié ou de dirigeant selon le cas à la date de fin de la période d'acquisition, et nombre d'actions définitivement acquises échelonné selon l'atteinte de la condition de performance boursière (atteinte d'un cours moyen pondéré par les volumes de l'action Intrasense lors des vingt derniers jours de bourse précédant immédiatement la date d'Acquisition qui soit supérieur ou égal à 2 euros) ;
- Durée de la période d'acquisition : 30 mois à compter de la date d'attribution soit jusqu'au 10 août 2024 inclus ;
- Durée de la période de conservation des actions : 4 mois à compter de la date d'acquisition soit jusqu'au 10 décembre 2024 inclus.

A la date du présent rapport, le directeur financier et le directeur technique présents lors de l'émission de ces plans ne remplissent plus les conditions pour se voir attribuer les actions compte tenu de leur départ de la Société. Voir infra évènements post clôture en ce qui concerne la réalisation de nouveaux plans relatifs à l'arrivée du nouveau directeur financier et directeur technique.

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 HECAM | 603 438 | | 30 000 | 573 438 | 260 000 | 313 438 | |
| TOTAL | 603 438 | | 30 000 | 573 438 | 260 000 | 313 438 | |

Au cours du 1^{er} semestre 2022, la Société a remboursé 30 k€ au titre d'avance BPI pour le projet HECAM.

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 |
|---------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| PGE BP 130 K€ | 130 000 | | 2 670 | 127 330 | 32 165 | 95 166 | |
| PGE SG 520 K€ | 520 000 | | | 520 000 | 128 871 | 391 129 | |
| TOTAL | 650 000 | | 2 670 | 647 330 | 161 036 | 486 294 | |

La Société a débuté le remboursement du PGE auprès de la Banque Populaire en juin 2022.

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 | 266 |
| Emprunts et dettes financières diverses | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 187 075 |
| Dettes fiscales et sociales | 408 138 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | |
| Autres dettes | 20 140 |
| Total | 615 619 |

Produits constatés d'avance

| Produits constatés d'avance | Montant |
|-----------------------------|----------------|
| Produits d'exploitation | 343 836 |
| Produits financiers | |
| Produits exceptionnels | |
| Total | 343 836 |

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 2022 : 746.829 euros
Chiffre d'Affaires Export S1 2022 : 1.280.969 euros
Total CA S1 2022 : 2.027.799 euros

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

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€ | 30/06/2022 | % CA | 30/06/2021 | % CA | Variation | % |
|----------------------|------------|------|------------|------|-----------|------|
| France | 747 | 37% | 600 | 32% | 147 | 24% |
| Europe (dont Russie) | 135 | 7% | 585 | 31% | -450 | -77% |
| Chine | 737 | 36% | 528 | 28% | 209 | 40% |
| Reste du monde | 410 | 20% | 188 | 10% | 222 | 118% |
| | 2 028 | | 1 901 | | 127 | 7% |

CA par type d'activités :

| En K€ | 30/06/2022 | % du CA | 30/06/2021 | % du CA | Variation | % |
|--|------------|---------|------------|---------|-----------|-----|
| Licences | 1 451 | 72% | 1 322 | 70% | 129 | 10% |
| Maintenance | 252 | 12% | 273 | 14% | -21 | -8% |
| Autres prestations de services et ventes de marchandises | 325 | 16% | 306 | 16% | 19 | 6% |
| | 2 028 | | 1 901 | | 127 | 7% |

Transferts de charges

(PCG Art. 531-2/14)

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

| Nature | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| AVANTAGES EN NATURE | 7 633 | 3 497 |
| TRANSFERTS DE CHARGES IJSS | 9 386 | 3 902 |
| TRANSFERTS DE CHARGES FORMATIONS | | 7 369 |
| AUTRES TRANSFERTS DE CHARGES | 8 000 | 4 000 |
| Total | 25 019 | 18 768 |

Effectifs moyens

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|-----------------------|------------|------------|
| Employés | 4 | 3 |
| Cadres et techniciens | 35 | 30 |
| Total | 39 | 33 |

L'effectif moyen de la Société est en croissance avec 39 ETP au cours du 1^{er} semestre 2022.

Le nombre de salarié présent au 30/06/22 est de 41 salariés, contre 34 au 30/06/2021.

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

Au titre du 1^{er} semestre 2022, il a été attribué à Monsieur Nicolas Reymond, au titre de ses fonctions de Directeur Général, un total brut de 109.324 Euros (incluant des éléments de rémunération variable relatifs à l'exercice 2021), dont un véhicule de fonction pour un montant de 1.326 Euros à titre d'avantage en nature.

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

Au terme du 1^{er} semestre 2022, une provision a été comptabilisée au titre de la rémunération des membres du Conseil d'Administration, à hauteur de 17.500 Euros.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat du 1^{er} semestre 2022 est décomposé de la manière suivante :

- Certifications des comptes annuels et attestations : 25 K€ ;
- Services autres que la certification des comptes : 0 K€.

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 531-2/14)

| Nature | 30/06/2022 | 30/06/2021 | imputé au compte |
|--|--------------|---------------|------------------|
| Produits exceptionnels | | | |
| - AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS de GESTION | 141 | | 77180000 |
| - PRODUITS EXCEPTIONNELS S/ EX. ANTERIEURS | | | 77210000 |
| - VAL. CESSION DES EAC | | | 77520000 |
| - VAL. CESSION DES IMMOS FINANCIERES | | | 77560000 |
| - BONI RACHAT ACTIONS PROPRES | 3 270 | 10 646 | 77830000 |
| Total | 3 411 | 10 646 | |
| Charges exceptionnelles | | | |
| - PENALITES & AMENDES | | | 67120000 |
| - AUTRES CHARGES EXEPTIONNELLES | | | 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 | 9 096 | 18 330 | 67830000 |
| Total | 9 096 | 18 330 | |

Les charges exceptionnelles sont uniquement composées du net des 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 3.50 % 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 26 k€ au 30 juin 2022. Cet engagement ne fait pas l'objet d'une provision dans les états financiers et constitue un engagement hors bilan.

Au 31 décembre 2021, le montant de l'engagement calculé pour l'exercice 2021 s'élevait à 52 k€, sur la base d'un taux d'inflation de 2% et d'un taux de charges sociales moyen de 45%, et d'un taux d'actualisation de 1,26 %, 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 du semestre 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 2022:

| En Keur | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 388 | 298 |
| Charges d'exploitation | (920) | (779) |
| Résultat net | (532) | (455) |

| En Keur | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|------------------|------------|------------|
| Capitaux propres | (3.454) | (1.820) |

La société Yingsi Software Technology (Shanghai) Co. Ltd a connu au cours du 1^{er} semestre 2022 une activité en augmentation de 30 % par rapport 1^{er} semestre 2021.

L'effectif salarié moyen au titre de l'exercice clos le 30 juin 2022 s'élève à 16 personnes, contre 11 au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 920 k€ contre 779 k€ pour le 1^{er} semestre 2021.

Le résultat net est une perte de (532) k€ contre (455) k€ au 1^{er} semestre 2021.

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 2022 :

| En Keur | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 0 | 0 |
| Charges d'exploitation | (20) | (18) |
| Résultat net | 132 | 33 |

| En Keur | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|------------------|------------|------------|
| Capitaux propres | (1.954) | (1.972) |

Il n'y a pas d'effectif au titre de l'exercice clos le 30 juin 2021, et au 30 juin 2022.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 20 k€ contre 18 k€ au 1^{er} semestre 2021.

Le résultat net ressort pour l'exercice à 132 k€ au 30.06.2022 contre 33 k€ pour le 1^{er} semestre 2021.

Parties liées

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

Risques et opportunités

La description détaillée des risques et opportunités, ainsi que du système de gestion des risques de la Société, figure en note 10 aux pages 187 et suivantes du Rapport Financier Annuel 2021.

Risques liés à la crise en Ukraine

La situation de la Société en termes de risques a évolué au 1^{er} semestre 2022 suite à la guerre en Ukraine. L'impact direct sur les actifs nets, la position financière ou le résultat d'exploitation de la Société sont repris dans les notes relative à l'« Activité » et sur les informations générales complémentaires « Recours à des estimations » du présent rapport, lesquelles détaillent l'impact de la guerre en Ukraine sur la Société.

Risques de liquidité et de crédit

Concernant les risques de crédit et de liquidité, la Société n'anticipe pas de problème de liquidité à court et moyen terme. Voir notes sur les passifs du bilan « Mouvement des avances remboursables - Autres fonds propres » et « Emprunts auprès des établissements de crédit ».

Partie 3.
DECLARATION DU
RESPONSABLE DU RAPPORT
FINANCIER SUR LES COMPTES
SEMESTRIELS CONSOLIDES ET
INDIVIDUELS

Partie 3. DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SUR LES COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES ET INDIVIDUELS

Attestation de la personne responsable

(ART. 222-4 3° DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF)

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

Fait à Montpellier, le 12 octobre 2022

Nicolas Reymond
Directeur Général

PRÉSENTATION DES COMPTES

Partie 4. **RAPPORTS DES** **COMMISSAIRES AUX COMPTES**



KPMG S.A.
Parc Eureka
251 rue Euclide
34900 Montpellier

Téléphone : +33 (0)4 67 99 14 00
Télécopie : +33 (0)4 67 99 14 10
Site internet : www.kpmg.fr

INTRASENSE S.A.

Siège social : 1231 Avenue du Mondial 98 - 34000 Montpellier
Capital social : € 1.566.370,70

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

Période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaire aux comptes de INTRASENSE S.A. et en réponse à votre demande dans le cadre de la publication de vos comptes semestriels consolidés condensés, nous avons effectué un examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de celle-ci relatifs à la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes semestriels consolidés condensés 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.

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 de la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire, le fait que les comptes semestriels consolidés condensés présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société au 30 juin 2022, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.



INTRASENSE S.A.
*Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes semestriels
consolidés condensés
12 octobre 2022*

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 2022

KPMG S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'N. Blasquez', written over a horizontal line.

Nicolas Blasquez
Associé



KPMG S.A.
Parc Eureka
251 rue Euclide
34900 Montpellier

Téléphone : +33 (0)4 67 99 14 00
Télécopie : +33 (0)4 67 99 14 10
Site internet : www.kpmg.fr

INTRASENSE S.A.

Siège social : 1231 Avenue du Mondial 98 - 34000 Montpellier
Capital social : € 1.566.370,70

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

Période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaire aux comptes de INTRASENSE S.A. 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^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 2022, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.



INTRASENSE S.A.
Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes semestriels
12 octobre 2022

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 2022

KPMG S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'N. Blasquez', written over a faint, circular watermark or background.

Nicolas Blasquez
Associé

RAPPORT SEMESTRIEL 2022

intrasense