



**MUNIC SA**

Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 313.018,20 €

Siège social : 100 avenue de Stalingrad - 94800 Villejuif

442 484 556 R.C.S Créteil

**RAPPORT SEMESTRIEL 2021**

## DEFINITIONS

Dans le présent rapport semestriel, et sauf indication contraire, les termes « **MUNIC** » ou la « **Société** » désignent la société MUNIC, société anonyme dont le siège social est situé 100 avenue de Stalingrad, 94800 Villejuif, France, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Créteil sous le numéro 442 484 556.

## SOMMAIRE

<b>1. ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION .....</b>	<b>3</b>
1   1 <b>Conseil d'administration .....</b>	<b>3</b>
1   2 <b>Comités .....</b>	<b>3</b>
1   3 <b>Direction .....</b>	<b>3</b>
<b>2. RAPPORT SEMESTRIEL d'ACTIVITE .....</b>	<b>4</b>
2   1 <b>Vie économique de la société MUNIC .....</b>	<b>4</b>
2   2 <b>Eléments financiers (synthèse et renvoi) .....</b>	<b>8</b>
2   3 <b>Principales transactions entre parties liées .....</b>	<b>8</b>
2   4 <b>Principaux facteurs de risques .....</b>	<b>8</b>
<b>3. ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2021 .....</b>	<b>10</b>
<b>4. DECLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL .....</b>	<b>34</b>

## 1. ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

### 1 | 1 Conseil d'administration

A la date du présent rapport semestriel, la composition du Conseil d'administration de la Société est la suivante :

Président du Conseil d'administration : Aaron SOLOMON

Administrateurs : Yann PARANTHOEN  
Christophe VAN CAUWENBERGHE  
(administrateur indépendant)  
La société GOUBARD CONSEIL, représentée par  
François GOUBARD (administrateur indépendant)  
Laurence THERRY

### 1 | 2 Comités

A la date du présent rapport semestriel, aucun comité n'a été institué par le Conseil d'administration. Toutefois, les statuts (article 18) et le règlement intérieur prévoient la possibilité pour le Conseil d'administration d'instituer des comités ad hoc.

### 1 | 3 Direction

Directeur Général	Aaron SOLOMON
Directeur Administratif & Financier	Henri GRAVEREAUX
Directeur Technique	Frédéric NGUYEN
Directeur Développement Software	Julien ZARKA
Directeur Business Development	Clément PANTIN
Directeur Commercial	Cyril ZELLER

## 2. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

### 2 | 1 Vie économique de la société MUNIC

#### 2.1.1 Description des activités de la société MUNIC pendant le premier semestre de l'exercice 2021

##### 2.1.1.1 Situation et activité de la Société au cours du semestre écoulé

Alors que les conséquences de la crise mondiale liée au COVID-19 ont fortement affecté l'activité en 2020, MUNIC enregistre une très nette reprise de son activité au 1er semestre 2021. Le semestre écoulé a été marqué par un doublement du chiffre d'affaires, qui atteint désormais 5,2 M€ contre 2,5 M€ à la même période de l'an dernière.

Conséquence d'une reprise économique plus rapide aux États-Unis, suivie par l'Europe, les ventes semestrielles proviennent à 75% d'Amérique du Nord, 23% d'Europe, 1% d'Amérique du Sud et 1% du Moyen Orient.

Cette évolution témoigne de la capacité de rebond de MUNIC après une période difficile qui a impacté notamment les acteurs de l'industrie automobile et de nombreux secteurs connexes, freinant considérablement le développement de son activité durant une année entière.

Elle démontre également la capacité de la société à gérer la pénurie mondiale de composants et de matériaux qui affecte toute l'industrie depuis le début de l'année 2021. C'est grâce à sa forte capacité d'adaptation que MUNIC a su trouver des solutions pour continuer à livrer ses clients.

Pour le premier semestre 2021, les éléments suivants sont également à noter :

- La forte reprise de l'activité de nos clients historiques notamment sur le marché nord-américain ;
- Le gain de nouveaux projets: Sur le plan commercial, MUNIC continue ses travaux de prospection et de conquête, et adresse de nombreuses opportunités de développement. La crise liée à la Covid-19 et la pénurie de composants rebattent les cartes, favorisant les entreprises flexibles et agiles. Ainsi MUNIC a déjà remporté de nouveaux projets auprès d'opérateurs télécoms, d'un gestionnaire de flotte automobile international, d'ALD, de Vjumi (filiale de Select AG), et de plusieurs autres comptes ;
- La solution EKKO, qui donne accès aux données véhicules en mode DaaS (Data as a Service) via un modèle d'abonnements mutualisés, est enfin entrée dans sa dernière phase avant le lancement à grande échelle. Pour l'instant réservée à un peu plus d'un millier de conducteurs via des canaux de distribution dans l'entretien et la distribution automobile, en marque propre et en marque blanche, l'offre EKKO a démarré la phase pilote début juillet 2021. Cette phase pilote s'étend sur les 3ème et 4ème trimestres 2021, avant un lancement commercial avec un déploiement en volume escompté en janvier 2022.

Sur le plan financier éléments suivants sont intervenus :

- Octroi d'un PGE d'1 million d'euros d'un des partenaires bancaires de la Société ;
- Octroi d'un prêt innovation de la part de BPI pour un montant de 2 millions d'euros à rembourser sur 7 ans ;
- Versement de la seconde tranche de l'aide Innov'up pour un montant de 247 500 euros dont 165k euros en subvention et 82,5k euros sous forme d'avance remboursable.

#### **Activité en matière de recherche et développement :**

Les activités R&D de la Société reposent principalement sur une équipe de 56 ingénieurs au 30 juin 2021 (contre 53 au 31 décembre 2020) aux profils d'expertises variées (direction de projets, développement logiciel embarqué, développement logiciel cloud, développement logiciel applicatif web et Smartphone, expertise en intelligence artificielle, conception de systèmes de test, développement électronique, mécanique, ingénieur production, etc.) ;

Les travaux spécifiquement dédiés au projet EKKO (projet clairement identifié), sont portés à l'actif et feront l'objet d'un amortissement à compter de la commercialisation de la nouvelle plateforme. Les autres dépenses de R&D restent en charges de l'exercice.

La Société bénéficie du dispositif fiscal de Crédit Impôt Recherche. De plus, afin d'optimiser ses efforts de R&D tout en limitant ses dépenses, la Société recourt à des financements publics favorisant l'innovation de type subventions et avances remboursables.

### 2.1.1.2 Eléments juridiques

Aucun évènement de nature juridique, hors du cours normal de la vie sociale de la Société, n'est intervenu au cours du premier semestre de l'exercice 2021.

### 2.1.2 Informations relatives au capital social

Au 30 juin 2021, le capital social de la Société s'élève à 313.018,20 euros divisé en 7.825.455 actions de 0,04 euro de nominal chacune, entièrement libérées.

Au cours du premier semestre 2021, aucune modification du capital ni aucun changement dans la détention du capital par les actionnaires significatifs n'est intervenu.

Au 30 juin 2021, la répartition du capital est comme suit :

Actionnaires	Capital non dilué			Capital intégralement dilué		
	Nombre d'actions ordinaires	Droits de vote	% du capital et des droits de vote	Nombre d'instruments dilutifs	Nombre d'actions post-exercice des instruments dilutifs	% du capital intégralement dilué
Aaron SOLOMON	1.682.888	1.682.888	21,50%	100.000	1.693.370	20,99%
Frédéric NGUYEN	508.500	508.500	6,50%	0	508.500	6,30%
Yann PARANTHOEN	199.252	199.252	2,55%	0	199.252	2,47%
<b>Sous-total fondateurs</b>	<b>2.390.640</b>	<b>2.390.640</b>	<b>30,55%</b>	<b>100.000</b>	<b>2.401.122</b>	<b>29,76%</b>
GRANDIS LUX <sup>(1)</sup>	3.488.292	3.488.292	44,58%	0	3.488.292	43,23%
<b>Sous total actionnaires financier</b>	<b>3.488.292</b>	<b>3.488.292</b>	<b>44,58%</b>	<b>0</b>	<b>3.488.292</b>	<b>43,23%</b>

Mair FERERES	192.980	192.980	2,47%	0	192.980	2,39%
Christophe VAN CAUWENBERGHE	74.780	74.780	0,95%	0	74.780	0,93%
<b>Sous total autres personnes physiques</b>	<b>267.760</b>	<b>267.760</b>	<b>3,42%</b>	<b>0</b>	<b>267.760</b>	<b>3,32%</b>
<b>Public</b>	<b>1.678.763</b>	<b>1.678.763</b>	<b>21,45%</b>	<b>1.843.638</b>	<b>1.911.080</b>	23,69%
<b>TOTAL</b>	<b>7.825.455</b>	<b>7.825.455</b>	<b>100 %</b>	<b>1.943.638</b>	<b>8.068.254</b>	<b>100 %</b>

<sup>(1)</sup> holding patrimoniale contrôlée par des actionnaires personnes physiques belges

## 2.1.3 Informations relatives aux instruments dilutifs

### 2.1.3.1 Actions gratuites

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2021, aucune attribution gratuite d'actions n'a été décidée et aucune action gratuite n'a été définitivement acquise.

Au 30 juin 2021, l'état des plans d'attribution gratuite d'actions (AGA) est le suivant :

	Plan AGA 2019-1	Plan AGA 2019-2
Date d'assemblée	08-nov-19	08-nov-19
Nombre d'actions gratuites autorisées par l'AG à l'origine (plafond)	530.620	530.620
Date d'attribution	12-déc-19	12-déc-19
Nombre d'actions attribuées à l'origine	161.164	90.056
<i>Dont nombre pouvant être acquises par les mandataires sociaux :</i>		
<i>Nombres de bénéficiaires non mandataires</i>	-	-
	2	22
Point de départ de la période d'acquisition	12-déc-19	12-déc-19
Durée de la période d'acquisition	un (1) an, soit jusqu'au 12 décembre 2020 <sup>(2)</sup>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pour 1/2 des actions attribuées, soit 45.028 actions au total, un (1) an, soit jusqu'au 12 décembre 2020<sup>(2)</sup>.</li> <li>Pour 1/2 des actions attribuées, soit 45.028 actions au total, deux (2) ans, soit jusqu'au 12 décembre 2021.</li> </ul>
Date d'expiration de la période de conservation	12-déc-21	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pour les 45.028 actions dont la période d'acquisition se terminera le 12 décembre 2020, la période de conservation est fixée à un (1) an à compter de l'expiration de la période d'acquisition ; et</li> <li>Pour les 45.028 actions dont la période d'acquisition se terminera le 12 décembre 2021, la période de conservation est fixée à deux</li> </ul>

		(2) ans à compter de l'expiration de la période d'acquisition.
Prix de souscription d'une action	N/A	N/A
Conditions d'acquisition	(1)	(1)
Nombre d'actions acquises	161.164	43.638
Nombre cumulé d'AGA annulées ou caduques	-	2.780
Nombre total d'actions en cours d'acquisition	-	43.638

(1) L'attribution définitive des actions gratuites est conditionnée à la présence du salarié dans l'entreprise à l'issue de la période d'acquisition

(2) Lors de sa réunion en date du 14 décembre 2020, le Conseil d'administration de la Société a constaté l'acquisition définitive de 161.164 actions attribuées gratuitement dans le cadre du Plan AGA 2019-1 et de 43.638 actions attribuées gratuitement dans le cadre du Plan AGA 2019-2.

### 2.1.3.2 Obligations convertibles

Au cours du premier semestre 2021, aucune émission d'obligations convertibles n'a été décidée par la Société et aucune demande de remboursement ou de conversion des obligations convertibles en vigueur n'est intervenue.

Au 30 juin 2021, l'état des obligations convertibles (OC) émises par la Société est le suivant :

	OC 2019
Date d'assemblée générale	8 novembre 2019
Date du CA constatant la réalisation de l'émission	27 décembre 2019
Nombre d'OCA émises	7.163.960
Montant nominal de l'emprunt obligataire	7.163.960 €
Prix d'émission	1€
Taux d'intérêt annuel	6%
Date d'échéance	31 juillet 2024
Nombre d'actions issues du remboursement d'OCA 2019	833.108
Nombre cumulé d'OCA 2019 remboursées	5.263.960
Nombre d'OCA 2019 restant en circulation	1.900.000

La parité de conversion, soit le nombre d'actions ordinaires émises par conversion d'une OC 2019 est égale à :

$N \text{ actions} = \text{Valeur nominale OC 2019} / \text{Prix de souscription IPO par action majoré de 20\%}$ .

## 2.1.4 Événements postérieurs 30 juin 2021

### 2.1.4.1 Munic.io sélectionné par VJUMI, filiale de SELECT AG, pour proposer la 1ère solution télématique qui fournit aux garages indépendants les données des véhicules de leurs clients en temps réel afin de planifier les rendez-vous d'entretien<sup>1</sup>

Le 8 juillet 2021, la Société a annoncé que les Smart Dongles OBD MUNIC et la plateforme cloud Munic.io ont été choisis pour collecter, traiter, stocker et distribuer en temps réel les données véhicules des clients de vjumi (une société de D-amp GmbH et une filiale de **SELECT AG**). Cet accord donne naissance à la 1<sup>ère</sup> solution télématique qui permet de digitaliser l'activité de services après-vente et la mise en réseau des véhicules, et contribue ainsi à accroître la compétitivité des garages et réparateurs indépendants.

La plateforme cloud Munic.io analyse les données collectées à partir des Smart Dongles Munic, et intègre des technologies de Machine Learning et d'Intelligence Artificielle, permettant à vjumi de surveiller et de diagnostiquer en permanence des milliers de sources de données sur les véhicules, assurant ainsi une maintenance prédictive efficace.

Lors d'un dysfonctionnement ou d'une panne du véhicule, l'atelier est averti en temps réel via l'application vjumi et prend des mesures proactives pour offrir immédiatement une aide au client. La communication des informations par l'automobiliste se fait sur une base volontaire. En outre, les ateliers peuvent numériser leurs processus sur la base de cette acquisition automatisée de données et élargir leur gamme de services à destination de leurs clients.

## 2 | 2 Eléments financiers (synthèse et renvoi)

Les principaux éléments financiers du premier semestre de l'exercice 2021 sont traités de manière approfondie dans les annexes des états financiers semestriels au 30 juin 2021.

## 2 | 3 Principales transactions entre parties liées

Il n'existe aucune transaction entre parties liées ayant eu lieu durant les six premiers mois de l'exercice en cours et ayant influé significativement sur la situation financière ou les résultats de la Société au cours de cette période.

Par ailleurs, il n'existe aucune modification affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier rapport annuel qui pourrait influencer significativement sur la situation financière ou les résultats de la Société durant les six premiers mois de l'exercice en cours.

## 2 | 4 Principaux facteurs de risques

A l'occasion de l'admission de ses actions aux négociations sur le marché Euronext Growth® Paris, MUNIC avait présenté les facteurs de risque pouvant l'affecter dans le Prospectus approuvé par l'Autorité des marchés financiers le 21 janvier 2020 sous le numéro 20-019 et notamment au chapitre 3 « Facteurs de risques » figurant dans le Document d'enregistrement approuvé le 6 janvier 2020 sous le numéro I.20-001 et au chapitre 3 « Facteurs de risques de marché pouvant influencer sensiblement sur les valeurs mobilières offertes » de la Note d'Opération. A la connaissance de la Société, il n'existe pas de nouveaux risques majeurs par rapport à ceux identifiés dans ce document, à l'exception du risque suivant, lié à l'épidémie de COVID-19 :

---

<sup>1</sup> Cf. Communiqué en date du 8 juillet 2021

- **Risque lié à l'épidémie de COVID-19<sup>2</sup>**

Toutefois il convient d'indiquer que le risque de pénurie de composants et de matières premières a considérablement augmenté au cours de l'année 2021, impactant l'ensemble de l'industrie. MUNIC a mis en place un plan d'action spécifique pour limiter ce risque et a pu jusqu'à présent en limiter les conséquences pour son activité. Toutefois la société rappelle que l'ampleur et la complexité de cette pénurie appellent à la prudence quant aux conséquences à venir, cette situation devant perdurer au moins jusqu'à mi 2022.

Alors que les conséquences de la crise mondiale liée au COVID-19 ont fortement affecté l'activité en 2020, MUNIC enregistre une très nette reprise de son activité au 1er semestre 2021. Le semestre écoulé a été marqué par un doublement du chiffre d'affaires, qui atteint désormais 5,2 M€ contre 2,5 M€ à la même période de l'an dernière.

Conséquence d'une reprise économique plus rapide aux États-Unis, suivie par l'Europe, les ventes semestrielles sont issues à 75% d'Amérique du Nord, 23% d'Europe, 1% d'Amérique du Sud et 1% du Moyen Orient.

Cette évolution témoigne de la capacité de rebond de MUNIC après une période difficile qui a impacté notamment les acteurs de l'industrie automobile et de nombreux secteurs connexes, freinant considérablement le développement de son activité durant une année entière.

Sur le plan commercial, MUNIC continue ses travaux de prospection et de conquête, et adresse de nombreuses opportunités de développement. La crise liée à la Covid-19 et la pénurie de composants rebattent les cartes, favorisant les entreprises flexibles et agiles. Ainsi MUNIC a déjà remporté de nouveaux projets auprès d'opérateurs télécoms, du gestionnaire de flotte automobile international ALD, de Vjumi (filiale de Select AG), et de plusieurs autres comptes. Tous ces projets ont la même finalité : déployer la technologie Munic.io qui associe les Smart Dongles à la plateforme Edge Computing d'intelligence artificielle afin d'offrir des services innovants à leurs clients.

Après une année 2020 marquée par une forte récession, MUNIC réaffirme sa confiance dans sa capacité à délivrer une croissance pérenne et rentable dans un contexte de reprise économique avec une relance des commandes.

---

<sup>2</sup> Cf. Communiqué en date du 27 juillet 2021

### 3. ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2021

#### Bilan

Bilan		Au 30/06/2021		Au 30/06/2020	
En €	Note	Brut	Amort. & Prov.	Net	Net
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires		1 919	1 089	830	240
Autres immobilisations incorporelles		1 173 439	690 921	482 518	418 863
Immobilisation incorporelles en cours		7 828 475	0	7 828 475	5 266 702
<b>Immobilisations incorporelles</b>	4.13	<b>9 003 833</b>	<b>692 010</b>	<b>8 311 822</b>	<b>5 685 805</b>
Installations techniques, matériels & outillages industriels		923 533	749 130	174 403	175 437
Autres immobilisations corporelles		280 714	249 349	31 365	43 025
Immobilisations en cours		0	0	0	0
<b>Immobilisations corporelles</b>	4.13	<b>1 204 247</b>	<b>998 479</b>	<b>205 768</b>	<b>218 461</b>
Autres immobilisations financières		179 242	0	179 242	79 871
<b>Immobilisations financières</b>	4.2	<b>179 242</b>	<b>0</b>	<b>179 242</b>	<b>79 871</b>
<b>Actif immobilisé</b>		<b>10 387 322</b>	<b>1 690 490</b>	<b>8 696 833</b>	<b>5 984 137</b>
Matières premières, approvisionnements	4.15	2 790 822	239 189	2 551 633	1 475 567
Produits intermédiaires et finis	4.15	813 033	131 955	681 078	2 455 148
Avances & acomptes versés sur commandes	4.16	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	4.16	3 195 911	863 384	2 332 527	2 643 346
Autres créances	4.16	2 437 589	0	2 437 589	865 314
Disponibilités	4.18	6 695 764	12 290	6 683 474	7 572 676
Charges constatées d'avance	4.18	86 325	0	86 325	138 452
<b>Actif circulant</b>		<b>16 019 442</b>	<b>1 246 817</b>	<b>14 772 625</b>	<b>15 150 502</b>
<b>Ecart de conversion actif</b>		<b>21 843</b>		<b>21 843</b>	<b>-11 108</b>
<b>Total actif</b>		<b>26 428 608</b>	<b>2 937 307</b>	<b>23 491 301</b>	<b>21 123 532</b>

		Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
En €	Note	Net	Net
Capital social (dont versé : 313 018 )		313 018	304 826
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		17 096 606	17 104 799
Réserves légales		26 200	26 200
Report à nouveau		-6 562 033	-909 985
Résultat de l'exercice		-1 516 118	-4 294 664
<b>Capitaux propres</b>	4.2	<b>9 357 674</b>	<b>12 231 175</b>
Subvention d'investissement		330 000	165 000
<b>Fonds propres</b>		<b>9 687 674</b>	<b>12 396 175</b>
Provisions pour risques		916 099	641 524
Provision pour charges		0	0
<b>Provisions pour risques et charges</b>		<b>916 099</b>	<b>641 524</b>
Emprunt obligataire convertible	4.22	1 900 000	1 946 899
Emprunt obligataire	4.22	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4.22	3 057 467	40 000
Emprunts et dettes financières diverses	4.22	2 109 829	82 500
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	4.16	447 150	304 771
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4.23	3 745 493	4 542 830
Dettes fiscales & sociales	4.16	1 511 246	1 149 062

Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4.23	16 171	0
Produits constatés d'avance	4.19	42 129	0
<b>Emprunts et dettes</b>		<b>12 829 485</b>	<b>8 066 062</b>
<b>Ecart de conversion passif</b>		<b>58 043</b>	<b>19 771</b>
<b>Total passif</b>		<b>23 491 301</b>	<b>21 123 532</b>

## Compte de résultat

### Compte de résultat

En €	Note	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Production vendue biens		4 963 054	2 516 382
Production vendue services		250 637	26 466
<b>Chiffre d'affaires net</b>	4.1	<b>5 213 691</b>	<b>2 542 848</b>
Production stockée	4.2	-64 200	1 930 953
Production immobilisée	4.2	1 288 049	821 272
Subventions d'exploitation	4.2	0	0
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges	4.2	78 752	9 544
Autres produits	4.2	60 806	52 363
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>6 577 098</b>	<b>5 356 980</b>
Achats de matières premières et autres approv.	4.3	4 136 400	5 136 794
Variations de stocks	4.3	-28 107	-384 202
Autres achats et charges externes	4.4	1 083 450	1 104 561
Impôts, taxes et versements assimilés		138 966	76 085
Salaires et traitements	4.5	1 962 699	1 513 586
Charges sociales	4.5	877 346	676 977
Dotations aux amortissements sur immobilisations	4.8	279 087	219 236
Dotations aux provisions sur actif circulant		0	0
Dotations aux provisions pour risques & charges	4.8	34 133	6 599
Autres charges	4.9	277 497	489
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>8 761 472</b>	<b>8 350 126</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>-2 184 374</b>	<b>-2 993 146</b>
Reprises sur provisions et transferts de charges		195 686	0
Autres produits		6 815	67 194
<b>Total des produits financiers</b>		<b>202 500</b>	<b>67 194</b>
Intérêts et charges assimilées		45 355	1 398 231
Dotation financières aux provisions		0	0
Autres charges		10 139	229 098
<b>Total des charges financières</b>		<b>55 495</b>	<b>1 627 329</b>
<b>Résultat financier</b>	4.10	<b>147 006</b>	<b>-1 560 135</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>		<b>-2 037 368</b>	<b>-4 553 281</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		0	0
Reprises sur provisions et transfert de charges		0	0
<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		2 300	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		71 393	35 266
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>73 693</b>	<b>35 266</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	4.11	<b>-73 693</b>	<b>-35 266</b>
Impôts sur les bénéfices	4.12	-594 943	-293 882
Total des produits		6 779 598	5 424 174
Total des charges		8 295 716	9 718 839
<b>Résultat net</b>		<b>-1 516 118</b>	<b>-4 294 664</b>

## Etats de variation des capitaux propres

En €	01/01/2020	Affectation du résultat de l'exercice précédent	Résultat de la période	Autres variations	Augmentation de capital	30/06/2020
Capital souscrit- appelé-versé	212 249				92 579	304 827
Primes d'émission	543 967				16 560 830	17 104 798
Réserves réglementées	26 200					26 200
Autres réserves	0					0
Report à nouveau	-96 864	-813 122				-909 985
Résultat de l'ex. précédent	-813 122	813 122				0
Subventions d'investissement	165 000					165 000
<b>Total avant résultat</b>	<b>37 431</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 653 409</b>	<b>16 690 840</b>
Résultat de l'exercice en cours			-4 294 664			-4 294 664
<b>Total après résultat</b>	<b>37 431</b>	<b>0</b>	<b>-4 294 664</b>	<b>0</b>	<b>16 653 409</b>	<b>12 396 175</b>

En €	01/01/2021	Affectation du résultat de l'exercice précédent	Résultat de la période	Autres variations	Augmentation de capital	30/06/2021
Capital souscrit- appelé-versé	313 018					313 018
Primes d'émission	17 096 606					17 096 606
Réserves réglementées	26 200					26 200
Autres réserves	0					0
Report à nouveau	-909 985	-5 652 047				-6 562 033
Résultat de l'ex. précédent	-5 652 047	5 652 047				0
Subventions d'investissement	165 000			165 000		330 000
<b>Total avant résultat</b>	<b>11 038 792</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>165 000</b>	<b>0</b>	<b>11 203 792</b>
Résultat de l'exercice en cours			-1 516 118			-1 516 118
<b>Total après résultat</b>	<b>11 038 792</b>	<b>0</b>	<b>-1 516 118</b>	<b>165 000</b>	<b>0</b>	<b>9 687 674</b>

## Tableau des flux de trésorerie

### Tableaux des flus de trésorerie

En €	Au 30/06/2021	Au 31/12/2020
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-2 184 374</b>	<b>-4 395 006</b>
+ Dotation nette aux amortissements	200 335	410 255
+ Dotation d'exploitation aux provisions pour risques et charges	34 133	-84 653
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>-1 949 906</b>	<b>-4 069 404</b>
Variation des créances clients et autres créances	-1 080 909	7 651 995
- Variation des stocks	36 094	-1 653 244
+ Variation des dettes à court terme	2 274 166	-7 166 792
<b>-Variation du BFR</b>	<b>1 229 351</b>	<b>-1 168 040</b>
<b>Flux net de trésorerie d'exploitation</b>	<b>-720 555</b>	<b>-5 237 444</b>
+ Résultat financier cash (hors intérêt sur emprunt obligataire et CC capitalisé)	-48 680	-23 367
+ Résultat exceptionnel cash	-2 300	-611
-/+ Impôt sur les Sociétés/Crédit d'Impôt	594 943	773 879
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-176 592</b>	<b>-4 487 543</b>
- Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 585 279	-2 398 581
- Acquisitions nettes de cessions d'immobilisations financières	-99 371	-973
- Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
Variation des fournisseurs d'immobilisations	0	0
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 684 650</b>	<b>-2 399 554</b>
+ Augmentation de capital	0	16 653 409
subvention d'investissement	165 000	0
Emprunt/ obligation	3 144 796	-6 615 106
Remboursements d'emprunts	0	0
- Dividendes	0	-1 623 607
+ Variation des comptes courants		1 900 000
<b>Flux de trésorerie dégagés par les opérations de financement</b>	<b>3 309 796</b>	<b>10 314 696</b>
<b>Variation de Trésorerie</b>	<b>1 448 554</b>	<b>3 427 599</b>
Trésorerie d'ouverture (A)	5 247 210	<b>1 819 611</b>
Trésorerie de clôture (B) (*)	6 695 764	<b>5 247 210</b>
<b>Variation de Trésorerie (B - A)</b>	<b>1 448 554</b>	<b>3 427 599</b>

## NOTES AUX COMPTES INTERMEDIAIRES

### Note 1 : La Société

La société MUNIC S.A. a été créée en 2002 par 4 ingénieurs issus de l'industrie l'automobile (les fondateurs dirigeaient un bureau d'étude automobile) avec un projet très ambitieux : la conception et le développement d'une plateforme universelle pour les véhicules connectés (Telematics), universelle signifiant pour tous les domaines du véhicule connecté et pour tous les pays.

Concrètement, la Société a développé une gamme de terminaux (dont des Dongles OBD mis sur le marché en 2013) communiquant embarqués dans les véhicules et de l'OS (système d'exploitation) associé, ainsi que d'une plateforme cloud pour gérer/monitorer les terminaux, analyser et traiter les données échangées, permettre le développement et déploiement d'applications et services exploitant ces données dans tous les domaines applicables.

Cette architecture a pour ambition de fédérer tous les usages du véhicule connecté.

### Note 2 : Règles et méthodes comptables

#### 2.1 Principes et conventions générales

Les Comptes semestriels établis ont été élaborés et présentés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général ainsi que des règlements ANC n°2015-06 et 2016-07.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

#### 2.2 Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues sont identiques pour l'ensemble des périodes présentées.

#### 2.3 Principe de continuité d'exploitation

Le principe de continuité d'exploitation est défini selon l'article L123-20 du Code de Commerce.

L'hypothèse de continuité d'exploitation a été retenue compte tenu de la signature de contrats importants et du niveau actuel de la trésorerie de la Société, permettant de faire face aux engagements au cours des 12 prochains mois à compter de la date de clôture des comptes intermédiaires présentés, soit au 30 juin 2022.

## **2.4 Jugements et estimations de la direction de la Société**

La préparation des états financiers nécessite de la part de la direction l'exercice du jugement, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui ont un impact sur les montants d'actifs et passifs à la clôture, ainsi que sur les éléments de résultat des périodes présentées. Ces estimations tiennent compte des données économiques susceptibles de variations dans le temps et comportant des aléas.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et passifs, qui ne peuvent être obtenus directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. Les principales estimations concernent :

- Le Crédit d'Impôt Recherche,
- L'évaluation des frais de développement du projet EKKO, activés au regard des avantages économiques futurs attendus.

## **2.5 Monnaie de présentation des comptes**

Les états financiers et la note explicative sont présentés en euros.

### **Note 3 : Principales méthodes comptables**

## **3.1 Immobilisations incorporelles et corporelles**

### **3.1.1 Immobilisations incorporelles**

Elles sont principalement constituées :

- Des frais de développement relatifs au projet EKKO ;
- Des certifications nécessaires à la vente de nos produits.

#### *Frais de développement*

Les frais de développement sont immobilisés, par contrepartie de la production immobilisée, lorsque les critères d'activation sont remplis. Les six (6) critères d'activation des frais de développement sont les suivants :

- Faisabilité technique nécessaire à l'achèvement,
- Intention d'achever l'actif et de l'utiliser ou de le vendre,
- Capacité à utiliser ou vendre l'actif,
- Perspective de l'actif incorporel à générer des avantages économiques,
- Disponibilité des ressources financières pour finaliser l'actif,
- Capacité à évaluer de façon fiable les dépenses de l'actif.

## Projet EKKO

Le projet EKKO a pour objet la création d'une plateforme universelle de collecte et d'échange de données véhicules.

Bien que débuté en 2017, les coûts de développement de la plateforme EKKO n'ont été immobilisés qu'à partir de l'exercice 2018, date à partir de laquelle les chances de succès commercial du projet sont devenues suffisamment démontrables.

Ces coûts nettement individualisés, ont alors été enregistrés en production immobilisée. En effet, la plateforme ne générant pas encore de chiffre d'affaires au 30 juin 2021, ils ont été maintenus en immobilisation en-cours à la même date. Le développement a été poursuivi depuis cette date.

Le montant des coûts immobilisés a été calculé selon la méthode des « coûts complets ». Il comprend les salaires affectés au projet.

Une fois que le projet sera finalisé et prêt à être lancé commercialement, les coûts immobilisés correspondant seront portés en immobilisations incorporelles et feront l'objet d'un amortissement sur une durée de 3 ans. Les dépenses de R&D liées à l'activité traditionnelle (hors EKKO) restent quant à elles comptabilisées en charges.

### *3.1.2 Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode linéaire sur la durée d'utilisation estimée des biens. Les agencements de biens loués sont amortis sur la durée d'utilisation propre.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Certifications	3 ans	Linéaire
Outillage industriel	3 ans	Linéaire
Matériel de bureau & informatique	3 ans	Linéaire
Mobilier	5 ans	Linéaire
Agencements	10 ans	Linéaire

### **3.2 Immobilisations financières**

Les immobilisations financières sont constituées de dépôts et cautionnements.

### **3.3 Dépréciation des actifs**

Lorsqu'il existe un indice démontrant que la valeur des immobilisations incorporelles, corporelles ou financières est susceptible d'être remise en cause à la clôture, un test de dépréciation est effectué.

La valeur nette comptable de l'actif immobilisé est alors comparée à sa valeur actuelle. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable.

### **3.4 Opérations en devises**

Les transactions libellées en devises sont converties au taux de change en vigueur au moment de la transaction. Les actifs et passifs monétaires en devises sont convertis en utilisant le taux de change à la date de clôture. Les écarts de conversion qui en résultent sont comptabilisés en écart de conversion actif et passif. Les pertes de change latentes sont comptabilisées en résultat via une provision pour perte de change.

### **3.5 Stocks**

Le coût de revient des stocks est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti (FIFO).

La valeur brute des stocks de composants comprend uniquement le prix d'achat.

Le coût de revient des produits finis comprend le coût des matières et le coût de production.

Les stocks sont, le cas échéant, dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date d'arrêtés des comptes.

Les critères principaux de dépréciation sont la rotation et l'obsolescence technologique.

### **3.6 Créances clients et autres créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas (dépréciation individuelle de risque avéré) et sont dépréciées en fonction des risques évalués.

**Les créances anciennes ont fait l'objet d'une dépréciation à 100%.**

Les créances clients sont reconnues lors du transfert au client des risques et avantages liés à la propriété pour les ventes de matériel et lors de la réalisation de la prestation pour les prestations de services.

### **3.7 Trésorerie**

La trésorerie est constituée par des liquidités immédiatement disponibles.

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en euros sur la base du dernier cours de change à la date de la clôture des comptes intermédiaires.

Les écarts de conversion sur les comptes libellés en devises étrangères, sont directement comptabilisés dans le résultat de la période en perte ou en gain de change.

La Société ne détient pas d'équivalent de trésorerie.

Les découverts bancaires figurent en dettes financières.

### 3.8 Capital

Le capital social est composé de 7.825.455 actions d'une valeur nominale unitaire de 0,04 euro.

Dans le cadre de l'introduction sur Euronext Growth en mars 2020, une augmentation du capital a été opérée par la création de 2.314.465 actions, avec un prix d'émission de 7,95 euros, dont 7,91 euros de prime d'émission.

### 3.9 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées dans le respect des principes comptables et du règlement ANC 2014-03 sur les passifs.

Les provisions pour risques et charges constatées correspondent aux passifs répondant aux critères suivants :

- le montant ou l'échéance ne sont pas fixés de façon précise,
- l'incidence économique négative pour la Société, c'est-à-dire que ce passif s'analyse comme une obligation de la Société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci,
- l'obligation justifiant la constitution de la provision pour risques et charges trouve son origine dans l'exercice et est existante à la clôture.

Les provisions sont évaluées, au cas par cas, en fonction du risque et des motifs des demandes.

#### *Provision pour garantie*

Une provision est constituée pour les charges à engager au cours de l'année au titre de la garantie contractuelle du matériel vendu d'une durée de 1 ou 2 ans, en fonction des clients. La provision est calculée sur la base des statistiques de pannes survenues au cours des périodes précédentes.

Les coûts engagés correspondent à la main-d'œuvre et au coût des pièces détachées.

### 3.10 Dettes

Les dettes sont comptabilisées initialement pour leur valeur nominale puis à leur valeur d'inventaire, c'est-à-dire au coût amorti sur la base de l'échéancier contractuel.

### 3.11 Chiffre d'affaires

Les revenus générés par la Société comprennent à la fois la vente de matériels et de prestations de services.

- **Vente de matériels** : les équipements commercialisés par la Société sont généralement vendus sur la base de bons de commande client qui incluent des prix fixes et déterminables, conformément aux conditions générales de vente. Le revenu est reconnu au moment du transfert de propriété.
- **Revenu des prestations de services associé** : Les prestations de services concernent principalement les frais de transports refacturés aux clients, l'accès à la plateforme munic.io hébergeant diverses applications permettant l'accès à des données véhicules traitées selon l'usage attendu par le client sous forme de vente de données et des développements logiciels spécifiques.

#### **A) Lors de la vente initiale**

Lors d'une vente initiale, le prix de la solution comprend un droit d'accès à la plateforme de 2 ans.

#### **B) A l'issue de la période initiale de droit d'accès**

Une fois la période de 2 ans échue, le client doit souscrire un abonnement supplémentaire à la plateforme d'une durée variant selon le cas. Les revenus sont reconnus prorata temporis.

### **3.12 Crédit d'Impôt Recherche**

Le Crédit d'Impôt Recherche (CIR) est octroyé aux entreprises par l'Administration Fiscale afin de les inciter à réaliser des recherches d'ordre technique et scientifique. Les entreprises qui justifient des dépenses remplissant les critères requis (dépenses de recherche localisées en France ou, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005, au sein de la Communauté européenne ou dans un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen et ayant conclu avec la France une convention fiscale contenant une clause d'assistance administrative) bénéficient d'un crédit d'impôt qui peut être utilisé pour le paiement de l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice de réalisation des dépenses et des trois exercices suivants ou, le cas échéant, être remboursé pour sa part excédentaire. Les dépenses prises en compte pour le calcul du CIR concernent uniquement les dépenses de recherche.

La Société bénéficie du CIR depuis sa création.

Depuis 7 ans, la Société est contrôlée annuellement en vue du remboursement anticipé du CIR. Cela génère des délais de remboursement important du CIR par les services fiscaux. Des provisions pour risques et charges sont enregistrées en fonction des avis rendus par l'administration fiscale. Ces provisions sont ajustées annuellement en fonction des derniers avis rendus par l'administration fiscale.

**Il reste à l'actif le CIR estimé correspondant :**

- **à l'année 2020, soit 773 879 euros et**
- **au premier semestre 2021, soit 594 942,95 euros.**

### **3.13 Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel correspond uniquement à la dotation exceptionnelle pour risque de non-recouvrement de 12% du CIR au cours du premier semestre.

### **3.14 Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés**

Aucune provision pour départ à la retraite n'est comptabilisée au passif. Par ailleurs, compte tenu de l'âge moyen relativement jeune de l'effectif, le montant est jugé matériellement non significatif.

### **3.15 Résultat par action**

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires et de préférence en circulation au cours de l'exercice. Les instruments donnant droit au capital de façon différée (BSA, BSPCE, ...) sont considérés comme anti-dilutifs car ils induisent une augmentation du résultat net par action. Ainsi le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action.

## Note 4 : Evènements significatifs

### 4.1 Evènements significatifs au cours du premier semestre 2021

Les évènements suivants sont intervenus au cours du premier semestre 2021 :

#### **A – Sur le plan de l’activité**

- La forte reprise de l’activité de nos clients historiques notamment sur le marché nord-américain portant le chiffre d’affaires sur le premier semestre 2021 à 5,213 millions d’euros en croissance de 105% par rapport à la même période en 2020.
- Le gain de nouveaux projets: Sur le plan commercial, MUNIC continue ses travaux de prospection et de conquête, et adresse de nombreuses opportunités de développement. La crise liée à la Covid-19 et la pénurie de composants rebattent les cartes, favorisant les entreprises flexibles et agiles. Ainsi MUNIC a déjà remporté de nouveaux projets auprès d’opérateurs télécoms, d’un gestionnaire de flotte automobile international, d’ALD, de Vjumi (filiale de Select AG), et de plusieurs autres comptes.
- La solution EKKO, qui donne accès aux données véhicules en mode DaaS (Data as a Service) via un modèle d’abonnements mutualisés, est enfin entrée dans sa dernière phase avant le lancement à grande échelle. Pour l’instant réservée à un peu plus d’un millier de conducteurs via des canaux de distribution dans l’entretien et la distribution automobile, en marque propre et en marque blanche, l’offre EKKO a démarré la phase pilote début juillet 2021. Cette phase pilote s’étend sur les 3ème et 4ème trimestres 2021, avant un lancement commercial avec un déploiement en volume escompté en janvier 2022.

#### **B- Sur le plan financier**

- Octroi d’un PGE d’1 million d’euros d’un de nos partenaires bancaires.
- Octroi d’un prêt innovation de la part de BPI pour un montant de 2 millions d’euros à rembourser sur 7 ans.
- Versement de la seconde tranche de l’aide Innov’up pour un montant de 247 500 euros dont 165k euros en subvention et 82,5k euros sous forme d’avance remboursable.

## Note 5 : Notes sur les comptes intermédiaires

### 5.1 Chiffres d’affaires

Le chiffre d’affaires s’élève à 5 214 K€ euros au 30 juin 2021, contre 2 542 K€ euros au 30 juin 2020, soit une augmentation de 105%.

#### 5.1 Chiffre d’affaires

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Production vendue biens	4 963 054	2 516 382
Production vendue services	250 637	26 466
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>5 213 691</b>	<b>2 542 848</b>

La répartition géographique du chiffre d’affaires au cours des périodes présentées, se présente de la façon suivante :

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Ventes France	133 930	114 201
Ventes CEE hors France	803 715	303 542
Ventes reste du monde	4 276 046	2 125 105
<i>Dont Amérique du Nord</i>	3 833 903	1 934 532
<i>Dont Moyen Orient</i>	42 003	0
<i>Dont Suisse</i>	273 479	179 996
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>5 213 691</b>	<b>2 542 848</b>

## 5.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se décomposent de la manière suivante :

### 5.2 Autres produits d'exploitation

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Production stockée	-64 200	1 930 953
Production immobilisée	1 288 049	821 272
Subvention d'exploitation	0	0
Reprises nettes sur provisions sur stocks	0	0
Reprises nettes sur provisions sur clients	0	9 544
Reprises sur provisions pour garantie client	37 754	0
Reprise sur provision pour taux de change	40 998	0
Produits sur Ecart de change	0	0
Autres produits	60 806	52 363
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>1 363 407</b>	<b>2 814 132</b>

Le développement de la plateforme EKKO est finalisé. Les pilotes sont en cours depuis fin Juin 2021 pour un lancement prévu au début de l'année 2022.

Les autres produits concernent des dettes fournisseurs prescrites au bout de 5 ans.

## 5.3 Marge brute

La marge brute est un bon indicateur de la compétitivité de l'entreprise sur un marché concurrentiel à très fort potentiel : elle renseigne sur la capacité de maîtriser ses coûts de production, mais aussi sur la valorisation de son innovation dans ses prix de vente. C'est par ailleurs un élément essentiel de la performance financière.

Ainsi, la Société définit sa marge brute comme la différence entre, d'une part le chiffre d'affaires, et d'autre part le coût des produits et services vendus, constitué comme suit :

Concernant les produits :

les coûts d'achat des produits dont la fabrication est sous-traitée à des tiers. Les coûts sont décomposés comme suit :

- les coûts des composants (BILL OF MATERIAL),
- les coûts d'intégration de l'usine (soudage automatisé et assemblage manuel),
- les coûts de test de l'usine (application d'une procédure de test semi-automatisée via les bancs de tests fournis par la Société),
- la marge de l'usine,
- le total coût d'intégration + tests + marge usine correspond à la valeur ajoutée usine (VA)

- les droits d'utilisation des marques Bluetooth et WiFi.
- les provisions et reprises de provisions sur composants et produits finis.

Concernant les services :

- les coûts d'hébergement des serveurs,
- les coûts des abonnements télécom,
- les coûts des licences de décodage des données de diagnostic,
- les coûts des licences de cartographie (le cas échéant, ces coûts diminuent fortement en 2019 pour disparaître des 2020, compte tenu de l'arrêt des écrans),
- les frais de port des produits vendus.

### 5.3 Marge brute

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Total produits fabriqués	4 963 054	2 516 382
Coût des ventes	3 935 505	2 541 104
<b>Marge brute sur produits</b>	<b>1 027 549</b>	<b>-24 722</b>
<b>Taux de marge brute sur produits</b>	<b>21%</b>	<b>-1%</b>
Ventes services	250 637	26 466
Coût des ventes	364 709	398 269
<b>Marge brute sur prestations de services associés</b>	<b>-114 072</b>	<b>-371 802</b>
<b>Taux de marge brute sur prestations de services associés</b>	<b>-46%</b>	<b>-1405%</b>
<b>Marge brute global</b>	<b>913 477</b>	<b>-396 524</b>
<b>Taux de marge brute sur global</b>	<b>18%</b>	<b>-16%</b>

Sur le 1er semestre 2021, la marge récupère son niveau d'avant crise sanitaire et devrait continuer de s'améliorer. Cette situation tient :

- à la reprise et de l'accélération des partenariats noués sur l'Amérique du Nord qui tire le chiffre d'affaire sur le premier semestre.
- Le travail effectué par toutes les équipes de MUNIC pour atténuer les effets de la crise des composants aussi bien sur les prix et sur leurs disponibilités. La Société est parvenue à honorer les commandes passées par ses clients jusqu'à présent.
- à l'introduction de la gamme V8 depuis le mois d'avril 2021 qui se terminera par le lancement du V8+ en janvier 2022.

### 5.4 Autres achats et charges externes

Les autres achats et charges externes sont restés stables et se décomposent de la façon suivante sur les exercices présentés :

#### 6.4 Autres achats et charges externes

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Sous-traitance	25 905	14 854
Transports	145 449	146 970
Achat d'études prestation de service	49 464	27 584
Autres fournitures et entretien	41 497	25 044
Sous-traitance informatique	37 154	15 150
Personnel extérieur et intérim	248 926	260 553
Loc. et ch. locatives immobilière	158 112	153 201
Location mobilière	30 264	27 150
Assurances	43 831	46 916

Honoraires	233 863	294 477
Publicité & Salons	17 850	14 581
Voyages et déplacements	16 776	46 435
Frais postaux et télécom.	11 995	12 513
Frais bancaires	22 363	19 133
<b>Total des autres achats et charges externes</b>	<b>1 083 450</b>	<b>1 104 561</b>

Les achats d'études et de prestations de service concernent :

- Les lancements de préséries,
- Les achats de composants pour les prototypages (lors du développement d'un nouveau produit),
- Les moules de production détruits à leur première utilisation,
- Les tests entraînant la destruction du produit.

### 5.5 Charges de personnel

5.5 Charges de personnel

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Salaires et traitements	1 962 699	1 513 586
Charges sociales	877 346	676 977
<b>Charges de personnel</b>	<b>2 840 044</b>	<b>2 190 564</b>

Les charges du personnel ont augmenté de 30% entre 2020 et 2021 de semestre à semestre. Cette augmentation provient de l'augmentation de l'effectif et du chômage partiel en vigueur dans l'entreprise sur le 2ème trimestre 2020.

### 5.6 Effectifs

L'évolution de l'effectif moyen est la suivante :

5.6 effectif

	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Cadre dirigeant	1	1
Cadre	57	52
Employés	0	2
<b>Effectifs</b>	<b>58</b>	<b>55</b>

### 5.7 Rémunération des dirigeants

5.7 Rémunération des dirigeants

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Rémunération fixe au titre de son mandat	70 000	60 000
Avantages en nature	10 000	8 100
<b>Rémunération du PDG</b>	<b>80 000</b>	<b>68 100</b>

### 5.8 Dotation d'exploitation aux amortissements et aux provisions

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
------	---------------	---------------

Dotations aux amortissements sur immobilisations	279 087	219 236
Dotations aux provisions pour garanties clients	0	0
Dotations aux provisions sur les clients	0	0
Dotations aux provisions sur les éléments financiers	34 133	6 599
Dotation aux provisions pour les éléments financiers d'exploitation	0	0
Dotation aux provisions sur les stocks	0	0
Provision pour litige	0	0
<b>Total</b>	<b>313 220</b>	<b>225 835</b>

Les dotations aux amortissements sont ventilées de la façon suivante :

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Immobilisations incorporelles	178 484	127 421
Immobilisations corporelles	100 604	91 816
<b>Total</b>	<b>279 087</b>	<b>219 236</b>

## 5.9 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

5.9 Résultat financier

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Différences positives de change	0	65 456
Reprise de provision pour risque de change	195 686	0
Dotation aux provisions pour risque de change	0	0
Intérêts et charges assimilées	-355	-2 440
Intérêts CC Associés & emprunt obligataire	-45 000	-1 395 791
Perte sur cessions de VMP	-10 139	-1 230
Gains sur cessions de VMP	6 815	1 643
Différence négatives de change	0	-227 868
Autres	0	94
<b>Résultat financier</b>	<b>147 006</b>	<b>-1 560 135</b>

La Société a repris une provision pour risque de change pour un montant de 195k euros en fin 2020. Ce risque s'étant réalisé, la provision a été reprise et la charge passée en autres charges d'exploitation. Les intérêts correspondent aux intérêts liés aux obligations convertibles émises au bénéfice de Odyssee ventures en décembre 2019. Les gains et pertes sur cessions de valeurs mobilières proviennent des mouvements effectués sur la période dans le cadre du contrat de liquidité.

## 5.10 Résultat exceptionnel

5.10 Résultat exceptionnel

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Dettes fournisseurs prescrites	0	0
Reprise de provision sur CIR	0	0
Gains sur CIR perdu	0	0
Reprise de provision sur litiges clients	0	0
Reprise sur provisions diverses	0	0
Abandon de créance CCA Innovacom	0	0

Autres produits exceptionnels	0	0
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pénalités, amendes fiscales	0	0
Perte sur CIR	0	0
Provision sur CIR	71 393	35 266
Autres charges exceptionnelles	2 300	0
Fournisseurs factures antérieures non reçues	0	0
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>73 693</b>	<b>35 266</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-73 693</b>	<b>-35 266</b>

La provision correspond à 12% du CIR constaté sur la période par application de sa politique de précaution.

### 5.11 Impôt sur les sociétés

#### Crédit impôt recherche

Le CIR constaté au titre de la période est de 595 K€, contre 294 K€ au cours de la période précédente.

### 5.12 Etat des immobilisations

Au 30 juin 2020, la valeur brute des immobilisations se détaille comme suit :

En €	Au 01/01/2020	Augmentation	Diminution	Transfert	Au 30/06/2020
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	720	0	0	0	720
Immobilisations incorporelles en cours	4 445 430	821 272	0	0	5 266 702
Autres immobilisations incorporelles	782 526	29 619	0	0	812 145
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 228 676</b>	<b>850 891</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 079 567</b>
Installations techniques, matériels & outillages industriels	751 630	40 328	0	0	791 958
Autres immobilisations corporelles	243 914	9 212	0	0	253 126
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>995 544</b>	<b>49 539</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 045 083</b>
Autres immobilisations financières	78 898	973	0	0	79 871
<b>Immobilisations financières</b>	<b>78 898</b>	<b>973</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>79 871</b>
<b>Total général</b>	<b>6 303 118</b>	<b>901 403</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 204 521</b>

Au 30 juin 2021, la valeur brute des immobilisations se détaille comme suit :

En €	Au 01/01/2021	Augmentation	Diminution	Transfert	Au 30/06/2021
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	1 919	0	0	0	1 919
Immobilisations incorporelles en cours	6 540 426	1 288 049	0	0	7 828 475
Autres immobilisations incorporelles	928 118	245 321	0	0	1 173 439
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>7 470 463</b>	<b>1 533 370</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 003 833</b>
Installations techniques, matériels & outillages industriels	882 404	41 129	0	0	923 533
Autres immobilisations corporelles	269 934	10 780	0	0	280 714
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>1 152 338</b>	<b>51 909</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 204 247</b>
Autres immobilisations financières	79 871	100 000	-629	0	179 242
<b>Immobilisations financières</b>	<b>79 871</b>	<b>100 000</b>	<b>-629</b>	<b>0</b>	<b>179 242</b>
<b>Total général</b>	<b>8 702 672</b>	<b>1 685 279</b>	<b>-629</b>	<b>0</b>	<b>10 387 322</b>

Immobilisations incorporelles :

Sur l'année 2021, le projet EKKO termine son développement jusqu'à son lancement prévu à ce jour au début 2022 une fois que les pilotes de 6 mois démarrés fin juin auront pris fin . Pour rappel, le projet EKKO consiste au développement d'une plateforme qui a pour objectif de collecter, trier, analyser et revendre les données véhicules. Le coût de ce projet sur l'exercice 2018 est estimé à 2.265.195 euros, à 2.180.234 en 2019, à 2 094 996 euros en 2020 et à 1 288 049 euros au 30 juin 2021, soit un total de 7 828 475 euros au 30/06/2021. Le montant des coûts immobilisés a été calculé selon la méthode des « coûts complets ». Il comprend les salaires ainsi que les coûts fixes liés au projet.

Ces frais sont nettement individualisés et le projet EKKO dispose de sérieuse chance de rentabilité commerciale.

Ce projet est maintenu en immobilisation en-cours au 30 juin 2021, le lancement ayant été reporté au 1er trimestre 2022.

Les autres dépenses de R&D, ne remplissant pas les six (6) conditions d'activation ont été maintenues en charges d'exploitation.

Les autres immobilisations incorporelles concernent l'ensemble des certifications nécessaires à la vente des produits finis. Ces immobilisations représentent au 30 juin 2020 un montant brut de 1 173 439 euros.

Immobilisations corporelles :

Les installations techniques, matériels et outillages concernent les moules et les frais liés au lancement de chaîne de montage. Le poste représente un montant brut de 924 K€ au 30/06/2021.

Les autres immobilisations corporelles concernent essentiellement des matériels informatiques.

Immobilisations financières :

Les immobilisations financières sont constituées essentiellement du dépôt de garantie du loyer (52 K€) et du dépôt de garantie de l'emprunt OSEO souscrit en 2009, pour 20 K€. Elles ont augmenté de 100k euros en S1 2021 à la suite du gage espèces de 100K euros retenu par BPI sur la somme de 2 millions accordée dans le cadre du prêt innovation versé en janvier 2021.

### 5.13 Etat des amortissements

Au 30 juin 2020, les amortissements des immobilisations se détaillent comme suit :

En €	Au				Au 30/06/2020
	01/01/2020	Augmentation	Diminution	Transfert	
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	240	240	0	0	480
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	266 101	127 181	0	0	393 281
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>266 341</b>	<b>127 421</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>393 761</b>
Installations techniques, matériels & outillages industriels	542 449	74 072	0	0	616 521
Autres immobilisations corporelles	192 358	17 743	0	0	210 101
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>734 807</b>	<b>91 816</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>826 623</b>
Autres immobilisations financières	0	0	0	0	0
<b>Immobilisations financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total général</b>	<b>1 001 148</b>	<b>219 236</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 220 384</b>

Au 30 juin 2021, les amortissements des immobilisations se détaillent comme suit :

En €	Au				Au 30/06/2021
	01/01/2021	Augmentation	Diminution	Transfert	

Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	528	0	561	0	1 089
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	512 999	0	177 923	0	690 921
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>513 527</b>	<b>0</b>	<b>178 484</b>	<b>0</b>	<b>692 010</b>
Installations techniques, matériels & outillages industriels	672 715	0	76 415	0	749 130
Autres immobilisations corporelles	225 160	0	24 189	0	249 349
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>897 876</b>	<b>0</b>	<b>100 604</b>	<b>0</b>	<b>998 479</b>
Autres immobilisations financières	0	0	0	0	0
<b>Immobilisations financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total général</b>	<b>1 411 403</b>	<b>0</b>	<b>279 087</b>	<b>0</b>	<b>1 690 490</b>

### 5.14 Stock et dépréciation des stocks

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Stock de composants	2 790 822	1 709 536
Dépréciation sur stock	-239 189	-233 969
<b>Total stock de composants</b>	<b>2 551 633</b>	<b>1 475 567</b>
Stock de produits finis	813 033	2 599 283
Dépréciation sur stock de produits finis	-131 955	-144 135
<b>Total stock produits finis</b>	<b>681 078</b>	<b>2 455 148</b>
<b>Total</b>	<b>3 232 710</b>	<b>3 930 715</b>

Le stock de composant a augmenté de 63% d'une année sur l'autre. Cette augmentation résulte de la tension sur les marchés des composants qui contraint la Société à sécuriser à l'approvisionnement de certains composants.

Le stock de produits finis était élevé en fin de semestre 2020 du fait d'un décalage de livraison sur juillet 2020. Le stock s'en est retrouvé temporairement gonflé.

Une dépréciation est régulièrement passée en raison de l'obsolescence de certains composants ou de la fin de vie d'un produit.

Les stocks de composants sont évalués à leur coût d'acquisition (méthode FIFO).

### 5.15 Clients et dépréciation des clients

Les créances clients se détaillent de la façon suivante :

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Valeur nominale brute des clients	3 195 911	3 155 282
Dépréciation des comptes clients	-863 384	-511 936
<b>Valeur nette comptable des comptes clients</b>	<b>2 332 527</b>	<b>2 643 346</b>
<b>Dans le compte de résultat – Résultat d'exploitation</b>		
Dotations aux provisions sur les clients	0	158 938
Reprises aux provisions sur les clients	0	0

Les créances clients sont stables. L'activité est traditionnellement plus forte sur le second trimestre et explique que les créances clients représentent 61% du chiffre d'affaires du premier semestre 2021.

La dépréciation a augmenté de 511 à 863k euros à la suite d'une dépréciation client passée en fin 2020 et indiquée dans le RFA.

### 5.16 Etat des échéances des créances et des dettes

Au 30/06/2020

En €	Brut	< 1 an	[1 à 5 ans]	> 5 ans
Clients et comptes rattachés	3 155 282	3 155 282		
<i>Avances et acomptes fournisseurs</i>	0	0		
<i>Avoirs en attentes</i>	0	0		
<i>Etat, impôts sur les bénéfiques</i>	293 882	293 882		
<i>Etat, taxes sur le chiffre d'affaires</i>	441 818	441 818		
<i>Autres</i>	129 613	129 613		
<b>Etat des créances à l'actif circulant</b>	<b>4 020 596</b>	<b>4 020 596</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

En €	Brut	< 1 an	[1 à 5 ans]	> 5 ans
Avances conditionnées	82 500	82 500		
Autres Emprunts obligataires	0		0	
Emprunts obligataires convertibles	1 946 899		1 946 899	
<i>Emprunts</i>	40 000	40 000		
<i>Découverts, concours bancaires</i>	0	0		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	40 000	40 000	0	0
<i>Divers</i>	0	0		
<i>Associés</i>	0	0		
Emprunts et dettes financières diverses	0	0	0	0
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	304 771	304 771		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 542 830	4 542 830		
<i>Personnel</i>	307 115	307 115		
<i>Organismes sociaux</i>	681 370	681 370		
<i>Etat, impôts sur les bénéfiques</i>	0	0		
<i>Etat, taxes sur le chiffre d'affaires</i>	0	0		
<i>Etat, obligations cautionnées</i>	0	0		
<i>Autres impôts, taxes et assimilés</i>	160 578	160 578		
Dettes fiscales & sociales	1 149 062	1 149 062	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0		
Autres dettes	0	0		
Produits constatés d'avance	0	0		
<b>Etat des dettes</b>	<b>8 066 062</b>	<b>6 119 163</b>	<b>1 946 899</b>	<b>0</b>

Les dettes ont fortement diminué en conséquence des opérations d'introduction en bourse.

Au 30/06/2021

En €	Brut	< 1 an	[1 à 5 ans]	> 5 ans
Clients et comptes rattachés	3 195 911	3 195 911		
<i>Avances et acomptes fournisseurs</i>	0	0		
<i>Avoirs en attentes</i>	75 891	75 891		
<i>Etat, impôts sur les bénéfiques</i>	1 368 822	1 368 822		
<i>Etat, taxes sur le chiffre d'affaires</i>	386 213	386 213		
<i>Compte séquestre</i>	590 569	590 569		
<i>Autres</i>	16 093	16 093		
<b>Etat des créances à l'actif circulant</b>	<b>5 633 500</b>	<b>5 633 500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

La créance « Etat, impôts sur les bénéfiques » regroupe les créances du CIR2020 et du CIR sur le premier semestre 2021. La créance « Etat, taxes sur CA » est une créance de TVA à récupérer.

Au 30/06/2021

En €	Brut	< 1 an	[1 à 5 ans]	> 5 ans
Avances conditionnées	2 109 829		2 109 829	
Autres Emprunts obligataires	0		0	
Emprunts obligataires convertibles	1 900 000		1 900 000	
<i>Emprunts</i>	40 000	40 000		
<i>Emprunts PGE</i>	2 900 000	2 900 000		
<i>Découverts, concours bancaires</i>	117 467	117 467		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 057 467	3 057 467	0	0
<i>Divers</i>	0	0		
<i>Associés</i>	0	0		
Emprunts et dettes financières diverses	0	0	0	0
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	447 150	447 150		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 745 493	3 745 493		
<i>Personnel</i>	453 433	453 433		
<i>Organismes sociaux</i>	914 700	914 700		
<i>Etat, impôts sur les bénéficiaires</i>	0	0		
<i>Etat, taxes sur le chiffre d'affaires</i>	267	267		
<i>Etat, obligations cautionnées</i>	204	204		
<i>Autres impôts, taxes et assimilés</i>	142 642	142 642		
Dettes fiscales & sociales	1 511 246	1 511 246	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	16 171	16 171		
Autres dettes	0	0		
Produits constatés d'avance	42 129	42 129		
<b>Etat des dettes</b>	<b>12 829 485</b>	<b>8 819 657</b>	<b>4 009 829</b>	<b>0</b>

La Société a obtenu les aides suivantes :

- le versement d'un prêt PGE pour un montant de 1,9 millions d'euros fin décembre 2020 par un de ses partenaires bancaires.
- le versement d'un prêt PGE pour un montant de 1 million d'euros en janvier 2021 par un de ses partenaires bancaires.
- le versement d'un prêt innovation pour un montant de 2 millions d'euros en janvier 2021 par la BPI. Ce prêt est sur une durée de 7 ans dont 2 ans de différé d'amortissement à un taux de 4,53%.
- le versement de la seconde moitié de l'aide Innov'up par BPI pour un montant de 247,5k euros dont 82,5k euros d'avance remboursable et 165k euros de subvention.

### 5.17 Produit à recevoir

Néant.

### 5.18 Trésorerie

Les comptes de trésorerie sont composés de la manière suivante :

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Valeurs mobilières de placement	154 896	158 524
Disponibilités	6 540 867	7 420 751
<b>Trésorerie &amp; équivalent</b>	<b>6 695 764</b>	<b>7 579 275</b>
Dépréciations	12 290	6 599
<b>Trésorerie &amp; équivalent de trésorerie</b>	<b>6 683 474</b>	<b>7 572 676</b>

Aucune dépréciation n'a été enregistrée sur la période.

### 5.19 Charges et produits constatés d'avance

Les charges et produits constatés d'avance concernent uniquement des charges et produits d'exploitation.

### 5.20 Capital social

Catégories d'actions	Valeur nominal		Nombre des titres			
	Début de l'exercice	Fin d'exercice	Début de l'exercice	Crées pendant l'exercice	Remboursé / transféré durant l'exercice	Fin d'exercice
Actions ordinaires	313 018	313 018	7 825 455	0	0	7 825 455
Actions de catégorie A	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>313 018</b>	<b>313 018</b>	<b>7 825 455</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 825 455</b>

### 5.21 Etat des provisions pour risques et charges (PRC)

Au 30 juin 2021, les PRC se détaillent comme suit :

En €	Au 01/01/2021	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Dont utilisés	Au 30/06/2021
Provision pour litige	0	0	0	0	0
Provision pour garanties clients	181 474	0	37 754	0	143 720
Provision pour CIR	301 542	71 393	0	0	372 935
Provision pour douanes	100 000	0	0	0	100 000
Provision pour impôts et taxes	277 601	0	0	0	277 601
Provision pour VMP et risque de change	236 684	34 133	236 684	0	34 133
<b>Total</b>	<b>1 097 301</b>	<b>105 526</b>	<b>274 438</b>	<b>0</b>	<b>928 389</b>
Exploitation	222 472	21 843	78 752	0	165 563
Financier	195 686	12 290	195 686	0	12 290
Exceptionnelle	679 143	71 393	0	0	750 536

La provision pour CIR de 372k euros cumule les provisions sur CIR des années 2018, 2019, 2020 et S1 2021. Il a été choisi de ne pas reprendre pour le moment ces provisions et d'attendre la fin de la crise sanitaire.

La provision pour garantie client correspond au montant du frais de SAV correspondant à l'activité du premier semestre.

La provision pour impôts et taxes correspond au montant maximal du redressement envisagé dans le cadre du contrôle fiscal en cours.

La provision pour VMP et risque de change a diminué à la suite de la reprise effectuée pour un montant de 236k euros. Le risque de change provisionné en fin 2020 s'est réalisé et a donc été inscrit en charge sur le premier semestre.

Au 30 juin 2020, les PRC se détaillent comme suit :

En €	Au 01/01/2020	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Dont utilisés	Au 30/06/2020
Provision pour litige	0	0	0	0	0
Provision pour garanties clients	307 126	0	9 544	0	297 581
Provision pour CIR	208 676	35 266	0	0	243 942
Provision pour douanes	100 000	0	0	0	100 000

Provision pour VMP et risque de change	0	6 599	0	0	6 599
<b>Total</b>	<b>615 802</b>	<b>41 865</b>	<b>9 544</b>	<b>0</b>	<b>648 123</b>
Exploitation	307 126	0	9 544	0	297 581
Financier	0	6 599	0	0	6 599
Exceptionnelle	308 676	35 266	0	0	343 942

La provision pour douane concerne le non-dépôt des DEB.

## 5.22 Emprunts et dettes financières

L'évolution des emprunts et dettes financières se présente comme suit sur les exercices présentés :

En €	Au 01/01/2021	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Au 30/06/2021
Emprunt obligataire	0	0	0	0
Intérêts sur emprunt obligataire	0	0	0	0
Compte courant Grandis Lux	0	0	0	0
Intérêts sur CC Grandis Lux	0	0	0	0
Autres comptes courants	0	0	0	0
Emprunt bancaire auprès de la BPI	40 000	2 000 000	0	2 040 000
Emprunt bancaire PGE	1 900 000	1 000 000	0	2 900 000
Emprunt obligataire convertible	1 900 000	0	0	1 900 000
Intérêt sur emprunt obligataire convertible	0	0	0	0
Avance remboursable BPI	82 500	82 500	55 171	109 829
Découvert bancaire	0	117 467	0	117 467
Mouvement inter groupe	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>3 922 500</b>	<b>3 199 967</b>	<b>55 171</b>	<b>7 067 296</b>

Les créances de la société Grandis Lux ont disparu au cours du processus d'introduction en bourse soit par souscription à l'augmentation en capital lors de l'introduction, soit par cession d'action à la fin de la période de stabilisation du cours.

Les dettes de l'entreprise s'élèvent à 7,07 millions d'euros en principal et intérêt au 30/06/2021.

En €	Au 01/01/2020	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Au 30/06/2020
Emprunt obligataire	0	0	0	0
Intérêts sur emprunt obligataire	0	0	0	0
Compte courant Grandis Lux	1 500 000	0	1 500 000	0
Intérêts sur CC Grandis Lux	76 107	0	76 107	0
Autres comptes courants	47 500	0	47 500	0
Emprunt bancaire auprès de la BPI	40 000	0	0	40 000
Emprunt obligataire convertible	7 063 960	100 000	5 263 960	1 900 000
Intérêt sur emprunt obligataire convertible	10 355	46 899	10 355	46 899
Avance remboursable BPI	82 500	0	0	82 500
Découvert bancaire	28	0	28	0
<b>Total</b>	<b>8 820 450</b>	<b>146 899</b>	<b>6 897 950</b>	<b>2 069 399</b>

## 5.23 Fournisseurs et comptes rattachés

En €	Au 30/06/2021	< 1 an	[1 - 2 ans]	> 2 ans
Dettes fournisseurs	3 637 153	3 298 638	214 050	124 465
Factures non parvenues	124 511	124 511	0	0
<b>Fournisseurs &amp; comptes rattachés</b>	<b>3 761 664</b>	<b>3 423 149</b>	<b>214 050</b>	<b>124 465</b>

Les fournisseurs dont les factures datent de plus de 2 ans concernent des fournisseurs pour lesquels la Société est en attente d'avoir, ou des fournisseurs en liquidation/radiation. Ces dettes sont annulées à l'issue du délai de prescription de 5 ans.

En €	Au 30/06/2020	< 1 an	[1 - 2 ans]	> 2 ans
Dettes fournisseurs	4 511 305	4 040 262	186 455	284 588
Factures non parvenues	31 525	31 525	0	0
<b>Fournisseurs &amp; comptes rattachés</b>	<b>4 542 830</b>	<b>4 071 787</b>	<b>186 455</b>	<b>284 588</b>

#### 5.24 Charges à payer et avoirs à établir

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Dettes provisionnées - Congés à payer	443 147	306 756
Charges sur congés à payer	212 056	147 781
Autres dettes fiscales et sociales	366 923	424 644
Autres	0	0
<b>Total</b>	<b>1 022 126</b>	<b>879 181</b>

#### 5.25 Engagements hors bilan

##### Engagements retraites

Aucune provision pour départ à la retraite n'a été comptabilisée au passif, ni aucune information donnée dans les annexes aux comptes semestriels, en raison de l'âge moyen relativement jeune de l'effectif et du taux de rotation du personnel.

##### Engagements de location

Les engagements de location relatifs aux baux sont les suivants :

Objet	Date de signature du bail	Date de fin de bail	Engagements futurs au 30/06/2021		
			< 1 an	[1 - 5 ans]	> 5 ans
Bail siège Villejuif	01/05/2017	30/09/2027	211 896	440 862	0

##### Autres engagements

Néant

#### 5.26 Honoraires du commissaire au compte

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
------	---------------	---------------

Honoraires HT facturés au titre du contrôle légal des comptes	29 842	20 143
Honoraires HT facturés au titre des autres prestations de services	5 000	2 000
<b>Total</b>	<b>34 842</b>	<b>22 143</b>

### 5.27 Résultat par action

Le résultat de base par action s'établit à (0,19) euro au 30 juin 2021 contre (0,56) euro au 30 juin 2020.

La Société ne disposant d'aucune valeur mobilière donnant accès au capital, le résultat de base par action est égal au résultat dilué par action.

En €	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020
Résultat Net (en €)	-1 516 118	-4 294 664
Nombre moyen d'actions pondéré - Résultat de base	7 825 455	7 620 653
Nombre moyen d'actions pondéré - Résultat dilué	7 825 455	7 620 653
<b>Résultat de base par action (en €)</b>	<b>-0,19</b>	<b>-0,56</b>

#### 4. DECLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes 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 que le rapport semestriel d'activité (figurant en pages 10 à 33) présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.



A Villejuif, le 24/09/2021

Monsieur Aaron SOLOMON  
Président Directeur Général