



# Comptes semestriels consolidés résumés

30 juin 2021



GROUPE  
VOLUNTIS

## ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021

### Compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	Note	Semestres clos les 30 juin	
		2021	2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3.1</b>	<b>1 322</b>	<b>1 949</b>
Autres produits		570	280
<b>Total des produits</b>		<b>1 892</b>	<b>2 229</b>
Achats & charges externes	<b>3.2</b>	(1 808)	(2 216)
Charges de personnel	<b>3.3</b>	(3 157)	(5 781)
Impôts & taxes		(127)	(131)
<b>Résultat opérationnel courant avant dotations et reprises</b>		<b>(3 200)</b>	<b>(5 900)</b>
Dotations/reprises nettes aux amortissements	<b>3.5</b>	(915)	(962)
Dotations/reprises nettes aux provisions	<b>3.5</b>	118	(544)
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>(3 996)</b>	<b>(7 406)</b>
Autres produits et charges opérationnels non courants		(2)	(248)
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>(3 997)</b>	<b>(7 655)</b>
Coût de l'endettement financier net	<b>3.6</b>	(101)	(403)
Autres produits et charges financiers		(41)	13
Produit (charge) d'impôts	<b>3.7</b>	(41)	(30)
<b>RESULTAT NET</b>		<b>(4 180)</b>	<b>(8 074)</b>
Résultat net par action (en €)	<b>3.8</b>	(0,46)	(1,06)

### Autres éléments du résultat global

En milliers d'euros	Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020
<b>Résultat net - Part du groupe</b>	<b>(4 180)</b>	<b>(8 074)</b>
<b>Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat</b>	<b>(80)</b>	<b>0</b>
Ecart actuariels sur les régimes de prestations définies	(80)	0
Impôts liés		
<b>Éléments pouvant être reclassés en résultat</b>	<b>(8)</b>	<b>(3)</b>
Activités à l'étranger - écarts de conversion	(8)	(3)
<b>RESULTAT GLOBAL</b>	<b>(4 269)</b>	<b>(8 078)</b>

## Etat de la situation financière consolidée

<b>Actif (en milliers d'euros)</b>	<b>Note</b>	<b>30 juin 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
Immobilisations incorporelles nettes	4.1	1 517	2 071
Immobilisations corporelles nettes – hors IFRS 16	4.2	359	225
Droits d'utilisation – IFRS 16	4.2	1 618	179
Actifs financiers non courants	4.3	197	251
Autres actifs non courants	4.4	2 169	1 091
<b>Actifs non courants</b>		<b>5 860</b>	<b>3 817</b>
Clients et comptes rattachés	4.4	2 032	844
Autres actifs courants	4.4	2 504	2 180
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.5	6 357	11 010
<b>Actifs courants</b>		<b>10 893</b>	<b>14 035</b>
<b>Total actif</b>		<b>16 753</b>	<b>17 852</b>

<b>Passif et capitaux propres (en milliers d'euros)</b>	<b>Note</b>	<b>30 juin 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
Capital		905	895
Primes		10 764	10 358
Réserves et autres éléments		<15 996>	<3 757>
Résultat consolidé		<4 180>	<12 124>
<b>Capitaux propres</b>	<b>4.6</b>	<b>&lt;8 507&gt;</b>	<b>&lt;4 629&gt;</b>
Dettes financières non courantes – Hors IFRS 16	4.7	2 900	6 055
Dettes de loyer IFRS 16 non courante	4.7	1 459	7
Provisions non courantes	4.8	416	477
Autres passifs non courants	4.8	10 374	6 742
<b>Passifs non courants</b>		<b>15 149</b>	<b>13 281</b>
Dettes financières courantes – hors IFRS 16	4.7	4 216	1 920
Dettes de loyer IFRS 16 courante	4.7	165	168
Provisions courantes		317	437
Fournisseurs	4.9	1 038	1 077
Autres créditeurs	4.9	3 485	5 551
Passifs d'impôt exigible		890	47
<b>Passifs courants</b>		<b>10 111</b>	<b>9 200</b>
<b>Total passif et capitaux propres</b>		<b>16 753</b>	<b>17 852</b>

## Etat des flux de trésorerie consolidés

En milliers d'euros	Note	Semestres clos les 30 juin	
		2021	2020
<b>Résultat net</b>		<b>(4 180)</b>	<b>(8 074)</b>
Dotations nettes aux amortissements et provisions	3.5	652	1 624
Gains et pertes latents liés aux variations de Juste Valeur		0	(7)
Charges et produits calculés liés aux retraitements IFRS	3.3	(94)	11
Autres produits et charges calculés		0	(18)
Coût de l'endettement financier net	3.6	97	374
Produits d'impôt (y compris impôts différés)	3.7	41	30
<b>Variation nette du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>		<b>(539)</b>	<b>(7 440)</b>
Variation des clients et autres débiteurs	4.4	(2 202)	355
Variation des créances d'impôts		246	2 506
Variation des fournisseurs et autres créditeurs (PCA)	4.9	1 417	4 579
<b>Flux de trésorerie générés par l'activité</b>		<b>(3 849)</b>	<b>1 380</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>			
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	4.1 et 4.2	(195)	(476)
Acquisitions d'actifs financiers courants		(17)	(6)
Cession d'actifs financiers non courants		55	
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		<b>(157)</b>	<b>(482)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>			
Augmentation de capital		416	0
Emission d'emprunts	4.7	306	0
Remboursements d'emprunts	4.7	(1 265)	(1 565)
Intérêts financiers nets versés		(108)	(270)
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		<b>(651)</b>	<b>(1 835)</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>(4 657)</b>	<b>(937)</b>
Incidences des variations de taux de change		3	7
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>		<b>11 010</b>	<b>5 121</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	4.5	<b>6 357</b>	<b>4 191</b>

## Etat des variations des capitaux propres consolidés

En milliers d'euros	Capital	Primes	Réserves consolidées	Ecarts de conversion sur capitaux propres	Résultat de l'exercice	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2019</b>	<b>760</b>	<b>70 352</b>	<b>&lt;53 572&gt;</b>	<b>16</b>	<b>&lt;15 814&gt;</b>	<b>1 742</b>
Affectation du résultat 2019			<15 814>		15 814	<b>0</b>
Résultat net S1 2020					<8 074>	<b>&lt;8 074&gt;</b>
Provision IDR			0			<b>0</b>
Paiements fondés en actions			8			<b>8</b>
OC KREOS			<19>			<b>&lt;19&gt;</b>
Annulation des actions propres			25			<b>25</b>
Réserve de conversion				<3>		<b>&lt;3&gt;</b>
<b>Capitaux propres au 30 juin 2020</b>	<b>760</b>	<b>70 352</b>	<b>&lt;69 373&gt;</b>	<b>12</b>	<b>&lt;8 074&gt;</b>	<b>&lt;6 322&gt;</b>
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2020</b>	<b>895</b>	<b>75 941</b>	<b>&lt;69 389&gt;</b>	<b>48</b>	<b>&lt;12 124&gt;</b>	<b>&lt;4 629&gt;</b>
Affectation résultat 2020			<12 124>		12 124	
Résultat net S1 2021					<4 180>	<b>&lt;4 180&gt;</b>
Provision IDR			<80>			<b>&lt;80&gt;</b>
Paiements fondés en actions			<4>			<b>&lt;4&gt;</b>
OC KREOS			<5>			<b>&lt;5&gt;</b>
Annulation des actions propres			<17>			<b>&lt;17&gt;</b>
Opérations sur capital	10	406				<b>416</b>
Réserve de conversion				<8>		<b>&lt;8&gt;</b>
<b>Capitaux propres au 30 juin 2021</b>	<b>905</b>	<b>76 347</b>	<b>&lt;81 619&gt;</b>	<b>40</b>	<b>&lt;4 180&gt;</b>	<b>&lt;8 507&gt;</b>

# Notes aux états financiers consolidés

## Sommaire

<b>NOTE 1 :</b>	<b>PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE ET DECLARATION DE CONFORMITE.....</b>	<b>7</b>
1.1.	<i>Conformité avec la norme IAS 34.....</i>	<i>7</i>
1.2.	<i>Règles et méthodes comptables .....</i>	<i>8</i>
1.3.	<i>Continuité d'exploitation.....</i>	<i>9</i>
<b>NOTE 2 :</b>	<b>PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....</b>	<b>9</b>
2.1	<i>La société Voluntis.....</i>	<i>9</i>
2.2	<i>Liste des entités consolidées .....</i>	<i>10</i>
2.3	<i>Méthodes de consolidation .....</i>	<i>10</i>
2.4	<i>Information sectorielle .....</i>	<i>10</i>
<b>NOTE 3 :</b>	<b>NOTES EXPLICATIVES AU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE .....</b>	<b>11</b>
3.1	<i>Produits opérationnels .....</i>	<i>11</i>
3.2	<i>Achats et Charges externes.....</i>	<i>13</i>
3.3	<i>Charges de personnel.....</i>	<i>13</i>
3.4	<i>Paiements fondés sur des actions .....</i>	<i>13</i>
3.5	<i>Dotations aux amortissements et dépréciations .....</i>	<i>17</i>
3.6	<i>Coût de l'endettement financier .....</i>	<i>17</i>
3.7	<i>Impôt sur les sociétés .....</i>	<i>18</i>
3.8	<i>Résultat net par action.....</i>	<i>18</i>
<b>NOTE 4 :</b>	<b>NOTES EXPLICATIVES A L'ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE .....</b>	<b>19</b>
4.1	<i>Immobilisations incorporelles .....</i>	<i>19</i>
4.2	<i>Immobilisations corporelles et droits d'utilisation .....</i>	<i>20</i>
4.3	<i>Actifs financiers non courants .....</i>	<i>21</i>
4.4	<i>Clients et comptes rattachés et Autres actifs.....</i>	<i>21</i>
4.5	<i>Trésorerie .....</i>	<i>22</i>
4.6	<i>Capital social .....</i>	<i>22</i>
4.7	<i>Dettes financières.....</i>	<i>22</i>
4.8	<i>Autres passifs non courants .....</i>	<i>24</i>
4.9	<i>Passifs courants.....</i>	<i>25</i>
<b>NOTE 5 :</b>	<b>AUTRES INFORMATIONS .....</b>	<b>25</b>
5.1	<i>Événements postérieurs à la clôture .....</i>	<i>25</i>
5.2	<i>Impact de la crise sanitaire Covid 19.....</i>	<i>26</i>

## **Note 1 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE ET DECLARATION DE CONFORMITE**

L'ensemble des données mentionnées dans le présent document est exprimé en milliers d'euros, sauf indication contraire.

### **1.1. Conformité avec la norme IAS 34**

#### **1.1.1 Déclaration de conformité**

Les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2021 ont été préparés conformément aux dispositions de la norme « IAS 34 Information financière intermédiaire ». Ces derniers ne comprennent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers consolidés annuels et doivent être lus conjointement avec les états financiers du Groupe pour l'exercice clos au 31 décembre 2020. Les comptes semestriels ont été arrêtés par le conseil d'administration en date du 24 septembre 2021.

#### **1.1.2 Jugements et estimations**

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'actif et de passif à la clôture ainsi que sur les éléments de résultat de la période. Ces estimations tiennent compte de données économiques susceptibles de variations dans le temps et comportent des aléas. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables aux vues des circonstances. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenus directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

L'évaluation de certains soldes du bilan ou du compte de résultat lors de la préparation des états financiers consolidés implique l'utilisation d'hypothèses, estimations ou appréciations ayant une incidence sur l'application des méthodes comptables et sur les montants déclarés des actifs, passifs, produits et charges. Ces estimations et hypothèses sont revues régulièrement. Les changements d'estimations comptables sont comptabilisés lors de la période dans laquelle ces changements interviennent.

Les domaines pour lesquels les hypothèses et estimations sont significatives au regard des états financiers du Groupe incluent principalement : l'estimation de la répartition des éléments de revenu contractuels en contrepartie des obligations à la charge du Groupe dans les contrats avec les clients, de la durée de vie des produits et améliorations développés en interne, l'estimation de la faisabilité et des ressources nécessaires à l'achèvement de produits ou projets, l'évaluation des paiements fondés sur des actions et les provisions courantes et non courantes.

## 1.2. Règles et méthodes comptables

Les principes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés intermédiaires résumés pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021 sont identiques à ceux utilisés pour la présentation des comptes annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2020, à l'exception de l'application, pour la première fois des nouvelles normes, amendements, modifications de normes et interprétations suivants adoptés par l'Union Européenne :

### **1.2.1. Nouveaux textes adoptés par l'Union européenne et applicables au 1<sup>er</sup> janvier 2021 :**

De nouveaux textes ou amendements tels qu'adoptés par l'Union européenne et d'application obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2021 sont entrés en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2021 dans le cadre de la réforme des taux d'intérêt de référence :

- Amendement à IFRS 4 – Contrats d'assurance ;
- Amendement à IFRS 7 – Instruments financiers : informations à fournir ;
- Amendement à IFRS 9 – Instruments financiers ;
- Amendement à IFRS 16 – Contrats de location ;
- Amendement à IAS 39 – Instruments financiers : comptabilisation et évaluation.

Ces modifications sont en vigueur pour les périodes de reporting annuelles ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021.

L'application de ces textes a été sans effets significatifs sur les périodes présentées.

### **1.2.2. Nouveaux textes adoptés par l'Union européenne dont l'application n'est pas obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2021 :**

Publications de l'IASB non encore approuvées par l'Union Européenne :

Les normes, amendements de normes et interprétations publiés et non encore approuvés par l'Union Européenne sont listés ci-dessous :

- IFRS 17 Contrats d'assurance ;
- Amendements à IFRS 17 ;
- Amendements à IAS1 sur le classement des passifs en tant que passifs courants et non courants et les informations à fournir sur les méthodes comptables ;
- Amendements à IFRS 3 - Référence au Cadre conceptuel ;
- Amendements à IAS 16 "Immobilisations corporelles - Produit antérieur à l'utilisation prévue" ;
- Amendement à IFRS 10 et IAS 28 Vente ou apport d'actifs entre une entreprise associée et une co-entreprise ;
- Amendements à IAS 37 "Contrats déficitaires - Coûts d'exécution du contrat" ;
- Amendements à IAS 8 « Définition d'une estimation comptable » ;
- Amendements d'IFRS 16 "Allégements de loyer liés à la covid-19 au-delà du 30 juin 2021" ;

Le Groupe Voluntis n'a pas choisi d'appliquer de manière anticipée ces textes au 1<sup>er</sup> janvier 2021. L'analyse de l'application de ces normes est en cours.

### 1.3. Continuité d'exploitation

L'hypothèse de continuité d'exploitation a été retenue par la direction du Groupe sur les 12 prochains mois. Ainsi, les états financiers consolidés n'incluent aucun ajustement lié au montant ou au classement des actifs et passifs qui pourraient être nécessaires si le Groupe n'était pas capable de poursuivre ses activités selon le principe de la continuité d'exploitation.

La Direction a notamment pris en compte les sources de financement suivantes sur les douze prochains mois :

- Obtention probable de nouveaux contrats et avancement des contrats clients en cours, notamment en termes de livraison et de facturation ;
- le soutien financier du nouvel actionnaire majoritaire de Voluntis, le groupe Aptar, entré au capital en septembre 2021 (cf rubrique événements postérieurs à la clôture).

Ainsi la Société estime disposer de ressources suffisantes pour poursuivre ses activités dans un avenir prévisible. Pour cette raison, elle a établi ses états financiers selon le principe de la continuité d'exploitation.

## Note 2 : PERIMETRE DE CONSOLIDATION

### 2.1 La société Voluntis

Voluntis est une société anonyme à Conseil d'Administration de droit français, soumise à la réglementation applicable aux sociétés commerciales, dont le siège social est situé 58 avenue de Wagram, 75017 Paris.

La société Voluntis est l'entreprise consolidante. L'unique filiale placée sous le contrôle exclusif de Voluntis SA est consolidée par intégration globale. La Société et sa Filiale constituent le Groupe.

Les principaux actionnaires de la société au 30 juin 2021 sont :

Actionnaires (en nombre d'actions)	Total	%
Management	408 961	4,5%
Bpifrance Participations	1 890 974	20,9%
SHAM Innovation Santé	1 010 932	11,2%
LBO France Gestion	681 267	7,5%
Vesalius Biocapital II SA Sicar	615 710	6,8%
Debiopharm	885 778	9,8%
Autres actionnaires (<5%)	476 095	5,3%
Flottant	3 046 463	33,7%
Auto détention	36 649	0,4%
<b>Total</b>	<b>9 052 829</b>	<b>100%</b>

## 2.2 Liste des entités consolidées

Entités	Adresses	% de contrôle 30/06/2021	% d'intérêt 30/06/2021	% de contrôle 31/12/2020	% d'intérêt 31/12/2020
Voluntis SA	58, avenue de Wagram, 75017 Paris	Société Mère	100%	Société Mère	100%
Voluntis Inc.	125 Cambridge Park Drive, Cambridge MA 02140, USA	100%	100%	100%	100%

## 2.3 Méthodes de consolidation

Toutes les entités dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle, à savoir celles dans lesquelles il est exposé ou dispose de droits à des rendements variables résultant de son implication auprès desdites entités et qu'il dispose de la capacité d'influer sur ces rendements au travers de son pouvoir sur ces dernières, sont consolidées par intégration globale.

Les états financiers des filiales sont inclus dans les états financiers consolidés à partir de la date où le contrôle commence jusqu'à la date où ce dernier cesse. Les états financiers du Groupe et des entités consolidées ont été préparés à la même date d'arrêté, le 30 juin 2021. Si nécessaire, des ajustements sont apportés aux états financiers des filiales afin que leurs méthodes comptables soient en conformité avec les principes comptables du Groupe.

## 2.4 Information sectorielle

Le Groupe opère sur un seul segment opérationnel : le développement de solutions digitales thérapeutiques basées sur sa plateforme Theraxium. Les actifs, passifs et la perte opérationnelle réalisés sont principalement localisés en France.

## Note 3 : NOTES EXPLICATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

### CONSOLIDE

#### 3.1 Produits opérationnels

En milliers d'euros	Semestres clos les 30 Juin	
	2021	2020
Chiffre d'affaires	1 322	1 949
Subventions	539	280
Autres produits	30	0
<b>Total Produits opérationnels</b>	<b>1 892</b>	<b>2 229</b>

Le chiffre d'affaires du Groupe est composé de la vente de licences d'utilisation, de prestations de services, d'abonnements, de prestations de support et maintenance, ainsi que de montants liés à des événements contractuels.

Les subventions sont principalement constituées d'une estimation du crédit d'impôt recherche, pour la part des dépenses comptabilisées en charges pendant le semestre, évalué à 532 k€.

Le chiffre d'affaires reconnu par type de prestations se décompose de la manière suivante :

En milliers d'euros	Semestres clos les 30 juin		
	2021	2020	variation
Paiements initiaux, redevances d'exclusivité, licences perpétuelles	1 011	570	441
Services de développement et intégration	273	820	(547)
Redevances Saas, royalties, maintenance & support	38	559	(520)
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>1 322</b>	<b>1 949</b>	<b>(627)</b>

La variation du chiffre d'affaires de - 627 k€ s'explique principalement par les éléments suivants :

La fin de certains contrats pharmaceutiques, notamment du fait de leur arrivée à leur terme contractuel, a entraîné en 2020 une accélération de la reconnaissance des revenus associés à ces contrats, ce qui explique le niveau plus important de revenus au 1<sup>er</sup> semestre 2020, comparativement au 1<sup>er</sup> semestre 2021.

Les redevances d'usage ou de royalties provenant des solutions dédiées au support au traitement du Diabète (Diabeo et Insulia) contribuent encore de manière marginale au revenu du premier semestre.

Le chiffre d'affaires par secteur géographique se présente de la manière suivante :

En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> semestre 2021		1 <sup>er</sup> semestre 2020		
	Chiffre d'affaires	% du total	Chiffre d'affaires	% du total	
USA	1042	79%	USA	624	32%
Suisse	151	11%	Suisse	616	32%
Europe	127	10%	Europe	677	35%
Reste du Monde	2	0%	Reste du Monde	32	2%

<b>Total</b>	<b>1 322</b>	100%	<b>Total</b>	<b>1 949</b>	100%
--------------	--------------	------	--------------	--------------	------

Le chiffre d'affaires par aire thérapeutique se ventile de la manière suivante :

En milliers d'euros	Semestres clos les 30 juin		
	2021	2020	variation
Diabète	314	704	(390)
Oncologie	364	616	(252)
Autres	644	629	14
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>1 322</b>	<b>1 949</b>	<b>(627)</b>

Les modalités contractuelles et de réalisation des projets par Voluntis pour ses partenaires de l'industrie pharmaceutique se traduisent par des décalages potentiellement très importants (plusieurs années) entre la facturation des éléments concédés ou développés et la reconnaissance du revenu associée selon la norme IFRS 15, qui requiert, pour commencer à reconnaître du revenu, le transfert d'une version exploitable dans un essai clinique ou en vie réelle.

Afin de fournir une information utile pour approcher les flux de trésorerie du Groupe, ce dernier a opté pour la fourniture du montant de la facturation par période de reporting, en complément du chiffre d'affaires en IFRS.

La facturation par type de prestation se décompose ainsi de la manière suivante :

En milliers d'euros	Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020
Paiements initiaux, redevances d'exclusivité et licences perpétuelles	958	3 596
Services de développement et intégration	493	1 241
Redevances Saas, royalties, maintenance & support	66	925
<b>Total facturation</b>	<b>1 517</b>	<b>5 762</b>

La facturation est principalement composée de paiements initiaux, redevances d'exclusivité et licences perpétuelles.

La facturation par aire thérapeutique se ventile de la manière suivante :

En milliers d'euros	Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020
Oncologie	1 208	5 404
Diabète	208	5
Autres	101	353
<b>Total facturation</b>	<b>1 517</b>	<b>5 762</b>

### 3.2 Achats et Charges externes

Les achats et charges externes se répartissent de la façon suivante :

En milliers d'euros	Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020
<b>Services extérieurs</b>	<b>(636)</b>	<b>(657)</b>
<i>Honoraires et personnels extérieurs</i>	<i>(1 071)</i>	<i>(974)</i>
<i>Publicités</i>	<i>(22)</i>	<i>(26)</i>
<i>Frais de déplacement et de transport</i>	<i>(19)</i>	<i>(114)</i>
<i>Dépenses de télécom, internet et frais postaux</i>	<i>(30)</i>	<i>(58)</i>
<i>Services bancaires</i>	<i>(7)</i>	<i>(8)</i>
<i>Autres charges externes diverses</i>	<i>126</i>	<i>(73)</i>
<b>Autres charges externes</b>	<b>(1 023)</b>	<b>(1 252)</b>
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>(110)</b>	<b>(57)</b>
<b>Achats de sous-traitance</b>	<b>(26)</b>	<b>(349)</b>
<b>Achats non stockés, matériel et fournitures</b>	<b>(14)</b>	<b>(15)</b>
<b>Production immobilisée</b>	<b>1</b>	<b>115</b>
<b>Achats et Charges externes</b>	<b>(1 808)</b>	<b>(2 216)</b>

### 3.3 Charges de personnel

Les charges de personnel, incluant les paiements fondés sur des actions (voir la Note 3.4 Paiements fondés sur des actions) sont présentées dans le tableau ci-dessous :

En milliers d'euros	Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020
Salaires	(3 061)	(4 145)
Charges sociales	(1 250)	(1 692)
Paiements fondés sur des actions	4	(8)
Production immobilisée	111	621
Coût d'exécution des contrats clients	1 040	(557)
<b>Total Charges de personnel</b>	<b>(3 157)</b>	<b>(5 781)</b>

Le nombre moyen de salariés s'élevait à 74 personnes au 1<sup>er</sup> semestre 2021, contre 96 personnes au 1<sup>er</sup> semestre 2020, ce qui explique la forte diminution du poste salaire et charges sociales.

### 3.4 Paiements fondés sur des actions

Certains membres du personnel et mandataires sociaux, sous condition de présence dans le Groupe, reçoivent une rémunération en instruments de capitaux dont le paiement est fondé sur des actions. La Société a émis des bons de souscriptions d'actions (BSA), des bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSPCE) et des options de souscriptions d'action (OSA) comme suit :

### 3.4.1 Bon de Souscription en Action (BSA) :

Nom	Date d'émission	Prix de souscription par action	Nombre de bons émis	Nombre de bons caducs ou exercés au 30/06/2021	Nombre de bons en circulation au 30/06/2021	Nombre maximum d'actions à émettre
BSA <sub>0715</sub>	02/07/2015	8,07 €	28 284		28 284	28 284
BSA <sub>0715</sub>	30/07/2015	11,00 €	32 683		32 683	32 683
BSA <sub>0717</sub>	17/07/2017	11,00 €	22 500	(3 950)	18 550	18 550
BSA <sub>KREOS<sup>(1)</sup></sub>	11/04/2018	11,00 €	70 000		70 000	70 000
BSA <sub>1018</sub>	25/10/2018	14,00 €	75 600	(8 400)	67 200	67 200
<b>TOTAL</b>			<b>229 067</b>	<b>(12 350)</b>	<b>216 717</b>	<b>216 717</b>

<sup>(1)</sup> BSA attribués à un tiers dans le cadre d'une opération de financement, ils n'entrent pas dans le champ de la norme IFRS 2, (cf. note 4.7.3).

Les BSA sont convertibles en actions ordinaires à raison d'une action ordinaire par BSA. L'ensemble des plans BSA sont cessibles. Ces BSA sont des instruments financiers permettant de souscrire à un prix et une date donnés, dans une proportion fixée, à des actions ordinaires de Voluntis SA.

Pour l'estimation de l'avantage fourni, la juste valeur des actions est évaluée aux dates d'attribution.

### 3.4.2 Bons de Souscription de Parts de Créateurs d'Entreprises (BSPCE) :

Nom	Date d'émission	Prix de souscription par action	Nombre de bons émis	Nombre de bons caducs ou exercés au 30/06/2021	Nombre de bons en circulation au 30/06/2021	Nombre maximum d'actions à émettre
BSPCE <sub>0614</sub>	05/06/2014	8,07 €	132 671	(35 591)	97 080	97 080
BSPCE <sub>0615</sub>	01/06/2015	8,07 €	15 000	(15 000)	-	-
BSPCE <sub>0715</sub>	30/07/2015	11,00 €	206 000	(89 000)	117 000	117 000
BSPCE <sub>0915</sub>	30/09/2015	11,00 €	38 000	(25 000)	13 000	13 000
BSPCE <sub>0616</sub>	13/06/2016	11,00 €	75 000		75 000	75 000
BSPCE <sub>0616</sub>	22/06/2016	11,00 €	128 500	(55 500)	73 000	73 000
<b>TOTAL</b>			<b>595 171</b>	<b>(220 091)</b>	<b>375 080</b>	<b>375 080</b>

Les BSPCE sont convertibles en actions ordinaires et chaque BSPCE donne droit à une action ordinaire. L'ensemble des plans BSPCE est incessible. Une décote d'incessibilité a donc été appliquée pour la valorisation des plans émis jusqu'à fin 2014.

Pour l'estimation de l'avantage fourni, la juste valeur des actions est évaluée aux dates d'attribution.

### 3.4.3 Options de Souscription d'Actions (OSA) :

Nom	Date d'émission	Prix de souscription par action	Nombre d'options émises	Nombre d'options caduques ou exercées au 30/06/2021	Nombre d'options en circulation au 30/06/2021	Nombre maximum d'actions à émettre
OSA <sub>0418</sub>	30/05/2018	14,00 €	36 270	0	36 270	36 270
OSA <sub>0618</sub>	13/06/2018	14,00 €	5 000	(5 000)	0	0
OSA <sub>0519</sub>	23/05/2019	3,77 €	12 000	(10 800)	1 200	1 200
<b>TOTAL</b>			<b>53 270</b>	<b>(15 800)</b>	<b>37 470</b>	<b>37 470</b>

Les 36 270 options attribuées en avril 2018 sont exerçables depuis l'introduction en bourse du capital de la Société et restent exerçables au plus tard dans les dix (10) ans à compter de la date d'attribution. Elles donnent droit à une action ordinaire par option exercée.

Le plan attribué en mai 2019, à hauteur de 12 000 options, est exerçable après une période de douze (12) mois, il le restera au plus tard dans les dix (10) ans à compter de la date d'attribution et donne droit à une action ordinaire par option exercée.

### 3.4.4 Attribution d'Actions Gratuites (AGA) :

Nom	Date d'attribution	Prix d'attribution par action	Nombre d'AGA notifiées	Nombre d'actions définitivement acquises au 30/06/2021	Nombre d'actions en cours d'acquisition 30/06/2021	Nombre maximum d'actions à émettre
AGA <sub>0418</sub>	11/04/2018	0,00 €	25 415	(25 415)		
AGA <sub>0519</sub>	23/05/2019	0,00 €	20 700	(15 500)	5 200	5 200
<b>TOTAL</b>			<b>46 115</b>	<b>(40 915)</b>	<b>5 200</b>	<b>5 200</b>

### 3.4.5 Evaluation des BSA, BSPCE et OSA

Les coûts au titre des paiements fondés sur des actions sont comptabilisés en charges sur la période de service nécessaire à l'acquisition des droits par les salariés.

Les BSA, BSPCE et options de souscriptions sont évalués à leur juste valeur à la date d'attribution sur la base d'un modèle mathématique couramment utilisé par les spécialistes de marchés d'options, qui repose sur des hypothèses de volatilité attendue du cours de l'action, de durée de vie attendue des options et de distribution de dividendes futurs, déterminées par la direction.

### Bons de Souscription d'Actions

Nom du plan	BSA <sub>072015</sub>	BSA <sub>072015</sub>	BSA <sub>072017</sub>	BSA <sub>1018</sub>
Date d'attribution (Directoire ou AG)	02/07/2015	30/07/2015	17/07/2017	25/10/2018
Période de vesting (année)	4	4	4	3
Date d'expiration du plan	02/07/2025	30/07/2025	17/07/2027	25/10/2028
Nombre de BSA attribués	28 284	32 683	22 500	75 600
Prix d'exercice (€)	8,07	11,00	11,00	14,00
<b>Méthode de valorisation utilisée</b>	<b>Black and Scholes</b>			
Prix du sous-jacent (€)	7,76	7,76	11,20	7,54
Volatilité prévue	47.77%	48.39%	53.72%	45.90%
Taux d'actualisation	1.31%	0.94%	0.79%	0.77%
Juste valeur de l'option (€)	3,21	2,52	5,24	2,18

## Bons de Souscription de Parts de Créateurs d'Entreprises

	BSPCE 062015	BSPCE 072015	BSPCE 092015	BSPCE 062016	BSPCE 062016
Date d'attribution (Directoire ou AG)	01/06/2015	30/07/2015	30/09/2015	13/06/2016	22/06/2016
Période de vesting (année)	4	4	4	1	4
Date d'expiration du plan	01/06/2025	30/07/2025	30/09/2025	13/06/2026	22/06/2026
Nombre de BSPCE attribués	15 000	190 000	38 000	75 000	119 500
Prix d'exercice (€)	8,07	11,00	11,00	11,00	11,00
<b>Méthode de valorisation utilisée</b>	<b>Black and Scholes</b>				
Prix du sous-jacent (€)	7,76	7,76	7,76	7,33	4,63
Volatilité prévue	47.18%	48.39%	49.53%	49.78%	49.78%
Taux d'actualisation	0.85%	0.94%	0.90%	0.41%	0.42%
Juste valeur de l'option (€)	3,13	2,52	2,59	2,30	0,93

## Options de Souscription d'Actions

Nom du plan	OSA 072017	OSA 052018	OSA 062018	OSA 052019	OSA 072019
Date d'attribution (Directoire ou Conseil d'administration)	17/07/2017	30/05/2018	13/06/2018	23/05/2019	01/07/2019
Période de vesting (année)	4	Exercable à partir de l'IPO	4	1	1
Date d'expiration du plan	17/07/2027	30/05/2028	13/06/2023	23/05/2029	01/07/2021
Nombre de OSA attribués	28 000	36 270	5 000	12 000	1700
Prix d'exercice (€)	11,00	14,00	14,00	3,77	3,77
<b>Méthode de valorisation utilisée</b>	<b>Black and Scholes</b>				
Prix du sous-jacent (€)	11,20	14,00	12,21	3,02	1,20
Volatilité prévue	53.72%	48.86%	47.09%	48.90%	50.50%
Taux d'actualisation	0.79%	0.71%	0.84%	0.00%	0%
Juste valeur de l'option (€)	5,24	5,96	3,06	1,06	0,20

## Attribution d'Actions Gratuites

Nom du plan	AGA 042018	AGA 052019
Date d'attribution (Conseil d'administration)	11/04/2018	23/05/2019
Période d'acquisition (année)	1	3
Période de conservation (année)	1	1
Nombre d'actions attribuées	25 415	20 700
Prix de souscription (€)	0,00	0,00
<b>Méthode de valorisation utilisée</b>	<b>Black and Scholes</b>	
Prix du sous-jacent (€)	14,00	3,02
Volatilité prévue	48.76%	48.90%
Taux d'actualisation	0.74%	0.00%
Juste valeur de l'action gratuite (€)	14,00	3,02

Au 30 juin 2021, la charge totale comptabilisée sur le semestre au titre des plans d'incitation des dirigeants et salariés (BSPCE, BSA, Options et AGA) s'élève à (4) k€, contre 8 k€ pour le semestre clos le 30 juin 2020.

### 3.5 Dotations aux amortissements et dépréciations

En milliers d'euros	Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020
Dotations amortissements immobilisations	(915)	(962)
Reprises amortissements immobilisations	-	-
<b>Total dotations/reprises nettes aux amortissements</b>	<b>(915)</b>	<b>(962)</b>
Dotations provisions sur actifs circulants	-	(675)
Dotations provisions pour risques et charges	-	-
Dotations provisions pour pensions	(2)-	-
Reprises provisions pour risques et charges	120	131
Reprises provisions sur autres actifs circulants	-	-
<b>Total dotations/reprises nettes aux provisions</b>	<b>118</b>	<b>(544)</b>
<b>Dotations nettes de reprises</b>	<b>(796)</b>	<b>(1 506)</b>

Le montant de la dotation aux amortissements et dépréciations lié à l'immobilisation de frais de développement incluant l'impact du CIR s'élève à 641 k€ pour le 1<sup>er</sup> semestre 2021 et à 609 k€ pour le 1<sup>er</sup> semestre 2020.

### 3.6 Coût de l'endettement financier

Le coût de l'endettement financier est composé essentiellement de charges financières pour un montant de 97 k€ pour le 1<sup>er</sup> semestre 2021 et de 374 k€ pour le 1<sup>er</sup> semestre 2020.

En milliers d'euros	Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020
Produits nets sur cessions VMP		
Charges d'intérêts	(97)	(374)
Charges financières IAS19 – PIDR	(4)	(29)
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>(101)</b>	<b>(403)</b>

### 3.7 Impôt sur les sociétés

#### Charges d'impôts

En milliers d'euros	Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020
(Charge) Produit d'impôts exigibles	(41)	(30)
(Charge) Produit d'impôts différés		
<b>(Charge) Produit d'impôt</b>	<b>(41)</b>	<b>(30)</b>

La société ne réalisant pas de bénéfice, le taux effectif d'impôt est nul.

### 3.8 Résultat net par action

	Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020
Nombre pondéré d'actions en circulation	9 052 829	7 602 433
Nombre pondéré d'actions diluées	9 687 296	8 377 243
Résultat de base par action <sup>(1)</sup> (en €)	(0,46)	(1,06)

<sup>(1)</sup> Au 30 juin 2021, les instruments donnant accès au capital de façon différée sont considérés comme anti-dilutifs puisque le résultat du Groupe est une perte. Ainsi, le résultat dilué par actions est identique au résultat de base par action.

## Note 4 : Notes explicatives à l'état de la situation financière consolidée

### 4.1 Immobilisations incorporelles

Les acquisitions d'immobilisations incorporelles correspondent principalement à l'immobilisation des frais de développement engagés pour développer les solutions digitales dans le domaine de l'oncologie et pour la plateforme technologique Theraxium, répondant aux critères d'activation et ajustés du crédit d'impôt recherche correspondant.

En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> janvier 2020	Acquisition / Augmentation	Diminution	Reclassement	30 juin 2020
Concessions, brevets, licences	310	20			330
Logiciels	6 306			566	6 872
Immobilisations Incorporelles en cours	188	434		(566)	56
<b>Valeurs brutes</b>	<b>6 804</b>	<b>454</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 259</b>
Concessions, brevets, licences	(297)	(17)			(314)
Logiciels	(3 818)	(609)			(4 427)
Immobilisations Incorporelles en cours					
<b>Amortissements</b>	<b>(4 115)</b>	<b>(626)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4 741)</b>
Concessions, brevets, licences	12	4			16
Logiciels	2 491	(609)		566	2 447
Immobilisations Incorporelles en cours	188	434		(566)	56
<b>Valeurs nettes</b>	<b>2 694</b>	<b>(171)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 523</b>

En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> janvier 2021	Acquisition / Augmentation	Diminution	Reclassement	30 juin 2021
Concessions, brevets, licences	330				330
Logiciels	7 076	112	(24)	73	7 237
Immobilisations Incorporelles en cours	56			(73)	(17)
<b>Valeurs brutes</b>	<b>7 463</b>	<b>112</b>	<b>(24)</b>	<b>0</b>	<b>7 551</b>
Concessions, brevets, licences	(324)				(324)
Logiciels	(5 073)	(641)			(5 714)
Immobilisations Incorporelles en cours					
<b>Amortissements</b>	<b>(5 397)</b>	<b>(641)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(6 038)</b>
Concessions, brevets, licences	6				6
Logiciels	2 006	(530)	(24)	73	1 525
Immobilisations Incorporelles en cours	56			(73)	(17)
<b>Valeurs nettes</b>	<b>2 071</b>	<b>(530)</b>	<b>(24)</b>	<b>0</b>	<b>1 518</b>

## 4.2 Immobilisations corporelles et droits d'utilisation

En milliers d'euros	1er janvier 2020	Acquisition	Diminution	Ecart de change	30 juin 2020
Droit d'utilisation <sup>(1)</sup>	3 661				3 661
Construction	3 377			1	3 378
Equipements Data centers	284			1	284
Autres immobilisations corporelles	1 354	15			1 369
Immobilisations corporelles en cours					
<b>Valeurs brutes</b>	<b>5 014</b>	<b>15</b>	<b>0</b>		<b>5 030</b>
Droit d'utilisation	(753)	(235)			(988)
Construction	(469)	(235)			(704)
Equipements Data centers	(284)				(284)
Autres immobilisations corporelles	(949)	(100)		-	(1 049)
Immobilisations corporelles en cours		-		-	
<b>Amortissements</b>	<b>(1 702)</b>	<b>(336)</b>	<b>0</b>		<b>(2 037)</b>
Droit d'utilisation	2 907	(235)		1	2 673
Construction	2 907	(235)		1	2 673
Equipements Data centers					
Autres immobilisations corporelles	405	(85)			320
Immobilisations corporelles en cours	-				
<b>Valeurs nettes</b>	<b>3 313</b>	<b>(321)</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2 994</b>

En milliers d'euros	1er janvier 2021	Acquisition	Diminution	Ecart de change	30 juin 2021
Droit d'utilisation <sup>(1)</sup>	647	1 618	(128)	8	2 145
Construction	364	1 618	(128)	8	1 861
Equipements Data centers	284				284
Autres immobilisations corporelles	1 349	225	(3)	3	1 574
Immobilisations corporelles en cours					
<b>Valeurs brutes</b>	<b>1 996</b>	<b>1 843</b>	<b>(132)</b>	<b>11</b>	<b>3 719</b>
Droit d'utilisation	(468)	(181)	128	(6)	(527)
Construction	(184)	(181)	128	(6)	(243)
Equipements Data centers	(284)				(284)
Autres immobilisations corporelles	(1 124)	(92)	3	(3)	(1 215)
Immobilisations corporelles en cours		-		-	
<b>Amortissements</b>	<b>(1 592)</b>	<b>(273)</b>	<b>131</b>	<b>(8)</b>	<b>(1 742)</b>
Droit d'utilisation	179	1 437		2	1 618
Construction	179	1 437		2	1 618
Equipements Data centers					
Autres immobilisations corporelles	225	133		1	359
Immobilisations corporelles en cours	-				
<b>Valeurs nettes</b>	<b>405</b>	<b>1 570</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>1 977</b>

(1) Application de la norme IFRS 16. Au 30 juin 2021, les immobilisations reconnues au titre de cette norme ont été traitées pour une valeur nette comptable de 1 618 K€

### 4.3 Actifs financiers non courants

Les immobilisations financières sont essentiellement composées des dépôts de garantie versés au bailleur.

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
Dépôts et cautionnements	197	251
<b>Autres actifs financiers</b>	<b>197</b>	<b>251</b>

### 4.4 Clients et comptes rattachés et Autres actifs

Les clients et comptes rattachés et les autres actifs se décomposent de la manière suivante :

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
Actifs sur contrats non courants	2 169	1 091
<b>Autres actifs non courants</b>	<b>2 169</b>	<b>1 091</b>
Créances clients	2 032	844
Provisions pour dépréciations	-	-
<b>Créances clients nettes</b>	<b>2 032</b>	<b>844</b>

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
Avances et Acomptes versés	9	18
Créances sociales et fiscales	289	410
Charges Constatées d'avance	405	468
Autres créances	1 678	1 122
Actifs sur contrats courants	123	162
<b>Autres actifs courants</b>	<b>2 504</b>	<b>2 180</b>

Les actifs sur contrats non courants avec les clients représentent la part à plus d'un an des coûts d'exécution des contrats, étalés selon la norme IFRS 15 pour un montant de 2 169 k€. La part à moins d'un an est enregistrée en actifs sur contrats courants pour un montant de 123 k€.

Le Crédit d'Impôt Recherche, évalué à 555 k€ pour le premier semestre 2021, est enregistré dans les autres créances au 30 juin 2021.

La répartition des créances clients par échéance est la suivante à la fin des deux dernières périodes considérées :

	En milliers d'euros	non Echues	Echues depuis			
			moins de 30 jours	30 à 60 jours	60 à 90 jours	plus de 90 jours
<b>30 juin 2021</b>	<b>2 032</b>	<b>1 884</b>	<b>136</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
31 décembre 2020	844	415	5	418	0	6

## 4.5 Trésorerie

Détail de la trésorerie (en milliers d'euros)	30 juin 2021	31 décembre 2020
Trésorerie	6 357	11 010
Equivalents de trésorerie	0	0
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie du bilan</b>	<b>6 357</b>	<b>11 010</b>
Concours bancaires courants	0	0
<b>Trésorerie de clôture du tableau des flux de trésorerie</b>	<b>6 357</b>	<b>11 010</b>

## 4.6 Capital social

Au 30 juin 2021 le nombre total des actions est de 9 052 829 actions, entièrement souscrites et libérées, d'un montant nominal de 0,10 euros. Le capital social est donc de 905 282,90 euros.

Ce nombre s'entend hors Bons de Souscription d'Actions (« BSA »), Bons de Souscription de Parts de Créateurs d'Entreprises (« BSPCE »), Options de Souscription d'Actions (« OSA ») et Attributions d'Actions Gratuites en cours d'acquisition (« AGA »).

Le capital social est composé uniquement d'actions ordinaires.

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
<b>Capital au début de l'exercice</b>	895	760
Augmentation de capital	11	135
<b>Capital social à la fin de la période</b>	<b>905</b>	<b>895</b>

## 4.7 Dettes financières

La répartition et la variation de l'endettement financier sur les deux périodes considérées se présentent comme suit :

### 4.7.1 Variations de l'exercice

En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> janvier 2020	Augmentation	Rembour- sement	Paiement intérêts	Capitalisation intérêts	Conversion / reclassement	30 juin 2020
Emprunts obligataires	4 589	0	(1 351)	-	76	-	3 315
Emprunts bancaires	116	0	0	-	5	-	121
Dette de loyers IFRS 16	2 949	0	(215)	-	-	1	2 739
Autres emprunts	-	0	-	-	-	-	-
<b>Emprunts</b>	<b>7 654</b>	<b>0</b>	<b>(1 565)</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>1</b>	<b>6 174</b>
Concours bancaires courants	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dettes financières</b>	<b>7 654</b>	<b>0</b>	<b>(1 565)</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>1</b>	<b>6 174</b>

En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> janvier 2021	Augmentation	Rembour- sement	Paiement intérêts	Capitalisation intérêts	Conversion / reclassement	30 juin 2021
Emprunts obligataires	1 933	0	(1 051)	-	(70)	-	812
Emprunts bancaires	6 042	300	(43)	-	1	4	6 304
Dette de loyers IFRS 16	175	1 618	(172)	-	-	2	1 624
Autres emprunts		0		-	-	-	
<b>Emprunts</b>	<b>8 150</b>	<b>1 918</b>	<b>(1 265)</b>	<b>-</b>	<b>(69)</b>	<b>7</b>	<b>8 740</b>
Concours bancaires courants	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dettes financières</b>	<b>8 150</b>	<b>1 918</b>	<b>(1 265)</b>	<b>-</b>	<b>(69)</b>	<b>7</b>	<b>8 740</b>

#### 4.7.2 Ventilation par échéance

En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> janvier 2021	30 juin 2021	Courant	Non courant
Emprunts obligataires	1 933	812	812	-
Emprunts bancaires	6 042	6 304	3 404	2 900
Dette de loyers IFRS 16	175	1 624	165	1 459
<b>Emprunts</b>	<b>8 150</b>	<b>8 740</b>	<b>4 381</b>	<b>4 359</b>
Comptes courants de trésorerie	-	-	-	-
<b>Total dettes financières</b>	<b>8 150</b>	<b>8 740</b>	<b>4 381</b>	<b>4 359</b>

#### 4.7.3 Contrat de financement de type « Venture Loan » assorti d'émission de BSA

Le Conseil d'Administration a autorisé, en date du 11 avril 2018, l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant de 7 M€, souscrit par la société Kreos, et dont le tirage s'effectue par tranches. La durée de remboursement est de 36 mois, et le taux d'intérêt contractuel de 11%.

La tranche A a été émise au 30 juin 2018 pour un montant de 4 M€. L'emprunt est associé à l'émission de 70.000 BSA (Bons de Souscription d'Actions) exerçables au prorata des tirages de la dette obligataire et attribués pour un montant de 1€ donnant accès à des actions ordinaires au prix d'exercice de 11€ par action. Aucun BSA n'était exercé au 30 juin 2021.

Comptablement, ce contrat a été traité comme un engagement de financement donnant lieu à l'émission d'une OBSA (Obligation à Bons de Souscription d'Actions). Celle-ci comprend une composante « dette », évaluée au coût amorti, et une composante optionnelle. Cette dernière a fait l'objet d'une comptabilisation en dette à l'origine compte tenu de la parité de conversion variable des BSA. Elle a ensuite été reclassée en capitaux propres au 30 mai 2018, date à laquelle la parité de conversion des instruments est devenue fixe. La variation de juste valeur entre la date de comptabilisation initiale et le 30 mai est enregistrée en résultat financier.

La Tranche A a été entièrement remboursée en avril 2021 :

En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> mai 2018	30 mai 2018	31 décembre 2020	30 juin 2021
Dette obligataire	3 783	3 547	517	-
Composante dérivée	217	216	-	-
Composante capitaux propres	-	-	-	-
<b>Total de la tranche A</b>	<b>4 000</b>	<b>3 763</b>	<b>517</b>	<b>0</b>

Les Tranches B et C d'un montant de 1,5M€ chacune ont été émises le 11 avril 2019. Elles sont associées à l'émission de 30 000 BSA complémentaires exerçables au prorata des tirages.

La décomposition de la dette relative aux tranches B et C de l'emprunt se matérialise comme suit :

En milliers d'euros	11 avril 2019	31 décembre 2020	30 juin 2021
Dette obligataire	2 848	1 416	812
Composante capitaux propres	112	17	12
<b>Total des tranches B et C</b>	<b>2 960</b>	<b>1 433</b>	<b>824</b>

#### 4.8 *Autres passifs non courants*

Les passifs non courants sont résumés dans le tableau ci-dessous :

En milliers d'euros	Semestre clos le 30 juin	Exercice clos le 31 décembre
	2021	2020
Dettes financières non courantes	4 359	6 062
Provisions non courantes	416	477
Autres passifs non courants	10 374	6 742
<b>Passifs non courants</b>	<b>15 149</b>	<b>13 281</b>

Les provisions non courantes sont principalement constituées de 290k€ d'engagements envers le personnel et 126K€ de provisions relatives au plan de restructuration initié en mars 2020.

Les autres passifs non courants représentent pour la totalité, soit 10 374 k€, la partie non courante des produits constatés d'avance issus de l'application de la norme IFRS 15.

## 4.9 Passifs courants

Les passifs courants se ventilent de la façon suivante :

En milliers d'euros	Semestre clos	Exercice clos
	le 30 juin	le 31 décembre
	2021	2020
Dettes financières à court terme	4 381	2 088
Provisions courantes	317	437
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 038	1 077
Avances et acomptes reçus / com.	0	0
Dettes sociales	1 811	2 053
Dettes fiscales	150	195
Produits constatés d'avance	1 222	3 154
Autres dettes	167	148
Fournisseurs d'immobilisation	135	0
Dettes fiscales IS	890	47
Autres créditeurs	4 375	5 598
<b>Passifs courants</b>	<b>10 111</b>	<b>9 200</b>

La dette de loyer issue de l'application de la norme IFRS 16 est constatée pour sa partie courante dans les dettes financières courantes, pour un montant de 165 k€.

Les produits constatés d'avance incluent la part courante des passifs sur contrats, résultant de l'application d'IFRS 15, pour un montant de 225 k€.

## Note 5 : Autres informations

### 5.1 Événements postérieurs à la clôture

En date du 22 juin 2021, des négociations exclusives ont été annoncées pour l'acquisition potentielle de Voluntis par Aptar afin d'accélérer son développement dans le domaine des thérapies numériques. Le 2 septembre 2021, Aptar acquiert une participation majoritaire dans Voluntis auprès des actionnaires de référence de la société et de certains managers, représentant environ 64,6% du capital social de Voluntis (sur une base non diluée), au prix de 8,70 € par action. Conformément à la réglementation applicable, Aptar initiera une offre publique d'achat obligatoire visant à acquérir les actions restantes de Voluntis à un prix identique de 8,70 € par action (l'« Offre Publique d'Achat »).

Si les conditions réglementaires sont satisfaites à l'issue de l'Offre Publique d'Achat, Aptar a l'intention de mettre en œuvre un retrait obligatoire sur les actions de Voluntis restantes en circulation.

Le conseil d'administration de Voluntis, sur la recommandation de son comité ad hoc et conformément à la réglementation applicable, a nommé un expert indépendant le 5 juillet 2021 et émettra, notamment sur la base du rapport de l'expert indépendant appelé à se prononcer sur les conditions financières de l'Offre Publique d'Achat et de l'éventuel retrait obligatoire consécutif, un

avis motivé sur l'Offre Publique d'Achat et ses conséquences pour Voluntis, ses actionnaires et ses employés.

Le rapport de l'expert indépendant et l'avis du Conseil d'Administration seront inclus dans le projet de note en réponse qui sera préparé par Voluntis dans le cadre de l'Offre Publique d'Achat et soumis à l'AMF, qui en appréciera la conformité à la réglementation applicable.

Le 2 septembre 2021, à la suite de la démission des représentants de certains vendeurs actionnaires du Conseil d'Administration, à savoir Laurent Higuieret (représentant permanent de Bpifrance Participations) et Franck Noiret (représentant permanent de LBO France Gestion), Gael Touya et Patrick Jeukenne, représentants d'Aptar, ont été cooptés afin de les remplacer au Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration a également nommé Sai Shankar au poste de Directeur Général Délégué de Voluntis, et l'équipe managériale actuelle de Voluntis devrait rester identique après la réalisation de l'Offre Publique d'Achat.

Dans le cadre de l'acquisition de Voluntis par le groupe Aptar ; deux prêts ont été remboursés de manière anticipée : le prêt Kreos en août 2021, pour un montant global de 745 k€, d'une part.

Et d'autre part, le Groupe avait obtenu, pour sa filiale Voluntis Inc, un prêt nommé « Paycheck Protection Program loan » d'un montant de 361 k\$ en date du 27 janvier 2021. Ce prêt a fait l'objet d'un abandon de créance de 263 k\$ le 22 juillet 2021 par l'Etat américain, tandis que le solde a été remboursé en août 2021.

## ***5.2 Impact de la crise sanitaire Covid 19***

Le Groupe a fait face aux conséquences de la crise sanitaire actuelle liée à la Covid-19 dans les deux régions où elle opère. Il a pris des mesures appropriées pour protéger ses employés et satisfaire ses clients dès l'avènement de celle-ci et ensuite régulièrement adapté ces mesures pour suivre l'évolution de la situation.

Cette crise a démontré la capacité de l'organisation du Groupe à conduire ses activités de manière indépendante de la localisation des collaborateurs et la résilience de ses systèmes internes de communication et de production partagée.

Le secteur de la Santé a été impacté dans son ensemble ; le Groupe perçoit depuis fin 2020 un effet sur les démarches commerciales en cours, avec des délais de négociation allongés du fait de l'impact du Covid sur les organisations, qui pourrait avoir un impact sur les ventes du deuxième semestre.