

# Rapport Financier Semestriel

## Au 30 juin 2021



### **Coheris**

4, rue du Port aux Vins  
92150 Suresnes  
Tél. : +33 (0)1 57 32 60 60  
Fax : +33 (0)1 57 32 62 00

## I - Rapport d'activité semestriel

### Chiffres clés en IFRS

Compte de résultat	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
En milliers d'euros	6 mois	6 mois	12 mois
Chiffre d'affaires	5 800	5 599	11 401
Résultat opérationnel courant	192	-711	-1 379
Résultat opérationnel	206	-821	-1 994
Résultat net Part du Groupe	177	-831	-2 020

Bilan	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
En milliers d'euros			
Capitaux Propres	9 188	10 071	8 982
Actif courant	16 019	12 412	13 298
Trésorerie nette	6 658 <sup>(1)(2)</sup>	3 567 <sup>(1)</sup>	2 588 <sup>(1)</sup>
Passif courant	12 613	10 134	9 868
Total Bilan	26 113	23 109	23 631

(1) Hors impact de l'application de la norme IFRS 16 qui a pour effet d'augmenter les dettes financières.

(2) Prise en compte du compte courant ChapsVision suite à la mise en place d'une convention de cash pooling avec ChapsVision au cours du premier semestre 2021.

### Chiffre d'affaires et résultat IFRS

Au 1er semestre 2021, COHERIS enregistre un chiffre d'affaires total de 5,6 M€ hors refacturation intragroupe, en hausse de +3,4% par rapport au 1er semestre 2020.

La transformation du business model initiée en 2020 a été poursuivie.

Comme attendu, le chiffre d'affaires licences perpétuelles est en repli de -81,4% quand dans le même temps, le chiffre d'affaires liés à des revenus récurrents (licences en mode Abonnement et Maintenance) a poursuivi leur forte dynamique pour s'établir à 3,34 M€ sur la période, soit une croissance de 10 % par rapport au 30 juin 2020.

Dans ce contexte de hausse d'activité avec une bonne maîtrise des coûts sur la période, COHERIS enregistre un résultat opérationnel courant de 192 K€.

Après impact des produits et charges non récurrentes pour +14 K€, le résultat opérationnel s'établit à 206 K€ contre -821 K€ au 1er semestre 2020.

Le coût de l'endettement financier net de - 41 K€ contre - 45 K€ au titre de la même période de 2020.

Le résultat net ressort à 177 K€ contre -831 K€ au 1er semestre 2020.

L'effectif de Coheris au 30 juin 2021 est de 82 collaborateurs contre 102 au 31 décembre 2020 et 112 au 30 juin 2020. Cette diminution s'explique principalement par le transfert de 12 salariés vers ChapsVision. Il s'agit des fonctions support transverses à l'ensemble du groupe ChapsVision suite à la mise en place d'une convention administrative de mise à disposition de

personnel. De plus, il y a 8 départs suite au plan d'économie initié sur le second semestre 2020 ainsi qu'un départ à la retraite.

### **Autres informations**

Les facteurs de risques et les transactions avec les parties liées tels qu'ils sont décrits dans le rapport financier annuel au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 n'ont pas connu d'évolution significative au cours du premier semestre 2021.

Au titre du premier semestre, Coheris a enregistré un produit lié à la refacturation d'une quote-part de collaborateurs ayant contribué à l'objet du groupe ChapsVision pour 106 K€ ainsi qu'une refacturation liée à l'occupation d'une partie des locaux du 4 rue du Port aux Vins pour 135 K€.

## **II - Attestation du responsable du Rapport semestriel d'activité**

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes IFRS de Coheris 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 ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Suresnes, le 1er octobre 2021

**Olivier Dellenbach**  
*Président-Directeur Général*

### III - COMPTES IFRS COHERIS SA AU 30 JUIN 2021

#### A – Bilan

<b>ACTIF (en milliers d'euros)</b>	<b>Note</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Goodwill	2.1	5 398	5 398
Actifs incorporels	2.2	2 634	2 680
Actifs corporels		1 496	1 690
Actifs financiers		293	294
Actifs d'impôts différés		273	271
<b>ACTIF NON COURANT</b>		<b>10 094</b>	<b>10 333</b>
Stocks et en-cours		10	11
Clients et comptes rattachés	2.3	5 002	6 874
Autres créances et comptes de régularisation		8 613	1 121
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2.4	2 394	5 292
<b>ACTIF COURANT</b>		<b>16 019</b>	<b>13 298</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>26 113</b>	<b>23 631</b>
<hr/>			
<b>PASSIF (en milliers d'euros)</b>	<b>Note</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Capital		2 274	2 274
Réserves liées au capital		830	830
Titres auto détenus			
Réserves et résultats		6 084	5 878
<b>Capitaux propres - part du groupe</b>	E	<b>9 188</b>	<b>8 982</b>
Intérêts minoritaires			
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>9 188</b>	<b>8 982</b>
Passifs financiers (> 1an)	2.6	3 160	3 383
Passif d'impôts différés			
Provisions pour risques et charges	2.5	1 151	1 399
<b>PASSIF NON COURANT</b>		<b>4 311</b>	<b>4 782</b>
Passifs financiers (< 1an)	2.6	1 139	905
Fournisseurs et comptes rattachés		1 519	896
Autres dettes et comptes de régularisation		9 955	8 067
<b>PASSIF COURANT</b>		<b>12 613</b>	<b>9 868</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>26 113</b>	<b>23 631</b>

## B – Compte de résultat

(en milliers d'euros)	Note	30/06/2021	30/06/2020 <sup>(*)</sup>	31/12/2020
Chiffre d'affaires	2.7	5 800	5 599	11 401
Autres produits de l'activité		1 097	1 092	2 149
Achats et services extérieurs		-1 474	-1 188	-2 371
Charges de personnel		-3 955	-4 923	-9 909
Impôts et taxes		-88	-81	-163
Dotations aux amortissements et provisions		- 1 156	- 1 192	-2 440
Autres produits et charges d'exploitation		-32	-18	-46
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>192</b>	<b>-711</b>	<b>-1 379</b>
Autres produits et charges opérationnels	2.9	14	-110	-615
Dépréciation des Goodwill				
<b>Résultat Opérationnel</b>		<b>206</b>	<b>-821</b>	<b>-1 994</b>
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie				
Autres produits et charges financiers		-41	-45	-67
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>-41</b>	<b>-45</b>	<b>-67</b>
Charges d'impôt	2.10	13	34	41
<b>Résultat Net</b>		<b>177</b>	<b>-831</b>	<b>-2 020</b>
Nombre d'actions retenues pour le calcul		5 685 575	5 685 575	5 685 575
RNPG par action en €		0,03	-0,15	-0,36
Nombre d'actions diluées retenues pour le calcul		5 685 575	5 685 575	5 685 575
RNPG dilué par action en €		0,03	-0,15	-0,36

(\*) Comptes retraités du CIR. (Cf. note 1)

## C – Etat du résultat global

1 <sup>er</sup> semestre 2020	Groupe
<b>Résultat net IFRS</b>	<b>-831</b>
Ecart de conversion	0
Engagements de retraite	0
- Pertes et gains actuariels	-4
- Impact de l'impôt différé	1
<b>Produits et charges reconnus directement dans les capitaux propres</b>	<b>1</b>
<b>Total des produits et charges de la période</b>	<b>-830</b>
1 <sup>er</sup> semestre 2021	Groupe
<b>Résultat net IFRS</b>	<b>177</b>
Ecart de conversion	0
Engagements de retraite	0
- Pertes et gains actuariels	29
- Impact de l'impôt différé	-8
<b>Produits et charges reconnus directement dans les capitaux propres</b>	<b>-21</b>
<b>Total des produits et charges de la période</b>	<b>156</b>

## D - Tableau de flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	Note	30/06/2021	30/06/2020 <sup>(*)</sup>	31/12/2020
Résultat net des sociétés intégrées		177	-831	-2 020
Dotations nettes aux amortissements et provisions		662	1 283	2 757
Dotations dépréciation écart d'acquisition				
Charges et produits liés aux actions gratuites de performance			29	29
Coût de l'endettement financier		288	45	67
<b>MBA après coût de l'endettement financier net et impôt</b>		<b>1 168</b>	<b>525</b>	<b>834</b>
Charge d'impôt (y compris les impôts différés)		-13	-35	-41
<b>MBA avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)</b>		<b>1 155</b>	<b>491</b>	<b>793</b>
Impôt versé (B)				
Variation du BFR lié à l'activité (C)		4 296	2 000	1 817
<b>Flux de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)</b>		<b>5 448</b>	<b>2 491</b>	<b>2 610</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immo. Corp. et incorp.		-834	-793	-1 573
Encaissements liés aux cessions d'immo. Corp. et incorp.				
Décaissements liés aux acquisitions d'immo. Financières		1	-2	-7
Encaissements liés aux cessions d'immo. Financières				
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements (E)</b>		<b>-833</b>	<b>-796</b>	<b>-1 580</b>
Rachat et revente d'actions propres				
Coût de l'endettement financier		-41	-45	-67
Dividendes versés				
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		19	9	2 009
Variation des comptes courants	2.4	7 187		
Remboursement d'emprunts		-16	-8	-31
Remboursement de dettes locatives		-288	-290	-581
<b>Flux nets de trésorerie lié aux opérations de financement (F)</b>		<b>-7 513</b>	<b>-334</b>	<b>1 330</b>
<b>Variation de trésorerie nette (D+E+F)</b>		<b>-2 898</b>	<b>1 361</b>	<b>2 359</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>		<b>5 292</b>	<b>2 933</b>	<b>2 933</b>
	2.4			<b>5 29</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>		<b>2 394</b>	<b>4 294</b>	<b>2</b>

(\*) Comptes retraités du CIR. (Cf. note 1)

## E - Tableau de variation des capitaux propres

(en milliers d'euros)	Capital	Réserves liées au capital	Titres auto détenus	Réserves et résultat IFRS	Écart de convers ion	Total part du groupe	Mino ritair es	Total
<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>2 274</b>	<b>830</b>	<b>-263</b>	<b>8 034</b>		<b>10 876</b>		<b>10 876</b>
Total des produits et charges de l'exercice directement reconnus en capitaux propres								
Op. sur titres auto détenus / AGA			263			263		263
Autres variations				-236		-236		-236
Dividendes versés								
Résultat 1er semestre 2020				-831		-831		-831
<b>Au 30 juin 2020<sup>(*)</sup></b>	<b>2 274</b>	<b>830</b>	<b>0</b>	<b>6 966</b>		<b>10 071</b>		<b>10 071</b>
Total des produits et charges de l'exercice directement reconnus en capitaux propres								
Achat titres auto détenus								
Autres variations				98		98		-98
Résultat 2nd semestre 2020				-1 189		-1 189		-1 189
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>2 274</b>	<b>830</b>	<b>0</b>	<b>5 877</b>		<b>8 981</b>		<b>8 981</b>
Total des produits et charges de l'exercice directement reconnus en capitaux propres								
Op. sur titres auto détenus / AGA								
Autres variations				30		30		30
Dividendes versés								
Résultat 1er semestre 2021				177		177		177
<b>Au 30 juin 2021</b>	<b>2 274</b>	<b>830</b>	<b>0</b>	<b>6 084</b>		<b>9 188</b>		<b>9 188</b>

(\*) Comptes retraités du CIR. (Cf. note 1)

## F – Notes aux comptes semestriels IFRS

Les notes sont regroupées sous les titres suivants :

<b>1Principes et méthodes comptables utilisés .....</b>	<b>9</b>
1.1Méthodes d'évaluation – Règles et méthodes comptables	9
1.2Impact crise sanitaire liée à la COVID-19	12
<b>2Explication des postes des éléments financiers.....</b>	<b>12</b>
2.1Goodwill	12
2.2Immobilisations incorporelles	13
2.3Créances d'exploitation	13
2.4Trésorerie et équivalents de trésorerie	13
2.5Provisions risques et charges	13
2.6Emprunts et dettes financières	14
2.7Ventilation du chiffre d'affaires	14
2.8Effectif	14
2.9Autres produits et charges opérationnels	14
2.10Impôt sur les sociétés	14
2.11Transactions avec les parties liées	15
2.12Engagements hors bilan	15
2.13Evénements postérieurs	15

Les informations sont exprimées en milliers d'euros sauf pour le résultat par action.

---

# 1 Principes et méthodes comptables utilisés

Les états financiers IFRS intermédiaires résumés de Coheris pour la période se terminant le 30 juin 2021 sont établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne sur la base des comptes de Coheris SA. Coheris n'a pas anticipé de norme, amendement et interprétation dont la date d'application obligatoire est postérieure au 1<sup>er</sup> janvier 2021.

Les états financiers intermédiaires résumés ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 Information financière intermédiaire. Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers du groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

La présentation d'états financiers IFRS intermédiaires, nécessite le recours à des analyses fondées sur des évaluations et des hypothèses qui ont une incidence sur les produits, les charges, actifs, passifs du groupe. Ces évaluations sont basées sur les expériences acquises par le groupe, et d'autres facteurs jugés raisonnables selon les circonstances actuelles. Les résultats réels pourront différer de ces estimations.

Les estimations et hypothèses concernent principalement la reconnaissance du chiffre d'affaires, les impôts différés actifs, le crédit d'impôt recherche, les tests de valeurs sur les actifs, et les provisions.

Il convient de noter que les comptes 30/06/2020 publiés ont été retraités de la prise en compte d'une estimation du CIR au 30 juin 2020 en déduction des frais de développement et des amortissements associés à titre comparatif des comptes établis sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021.

L'ensemble de ces informations financières ont fait l'objet d'une revue par le Comité d'Audit et ont été arrêtées par le Conseil d'Administration de la société en date du 28 septembre 2021.

## 1.1 Méthodes d'évaluation – Règles et méthodes comptables

### Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition constatés à l'occasion d'une prise de participation, définis comme la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part acquise dans la situation nette retraitée de la société consolidée estimée à la date d'acquisition, sont affectés aux postes appropriés du bilan.

Les écarts d'acquisition positifs résiduels sont portés à l'actif du bilan sous la rubrique « Écarts d'acquisition ».

Lors de chaque arrêté, les indices d'éventuelles pertes de valeur des actifs concernés sont examinés. Si des changements significatifs défavorables apparaissent et au minimum une fois par an, un test de valorisation est effectué et un amortissement exceptionnel est comptabilisé en cas de perte de valeur.

## Immobilisations incorporelles

Elles comprennent essentiellement :

- les frais de recherche et développement :
  - o sont évalués au coût de production sur la base des temps passés par les développeurs à l'exclusion du temps de supervision. Les heures produites sont valorisées à partir des salaires, augmentés des charges sociales par application d'un coefficient de charges,
  - o prennent en compte l'économie d'impôt liée au Crédit Impôt Recherche découlant de la partie éligible des frais de recherche et développement. Cette économie d'impôt est incluse dans la valorisation des actifs ainsi constatés,
  - o sont amortis sur une durée de 3 ans selon le mode linéaire.
- des licences intégrées dans les logiciels produits :
  - o sont évaluées au coût d'acquisition,
  - o sont amorties sur une durée de 3 ans selon le mode linéaire.

## Actifs financiers non courants

Les actifs financiers non courants sont principalement composés de titres de prêts et créances évalués au coût amorti.

Les prêts et créances évalués au coût amorti sont initialement comptabilisés à leur juste valeur majorée des coûts de transaction directement attribuables, puis évalués au coût amorti en appliquant la méthode dite du taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers non courants font l'objet d'une dépréciation s'il existe une indication objective de perte de valeur. La perte de valeur correspond à la différence entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable, estimée d'après l'actualisation des flux de trésorerie attendus (actualisation au taux d'intérêt effectif d'origine pour les prêts et créances évalués au coût amorti).

## Créances clients

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque des risques prévisibles de non recouvrement apparaissent.

## Chiffre d'affaires et produits constatés d'avance

L'activité d'édition de logiciels faisant généralement l'objet de contrats distincts de licence, de maintenance et de services associés, les droits d'utilisation (licences revendues ou licences de produits Coheris) sont comptabilisés dès leur livraison.

Le chiffre d'affaires lié à la mise à disposition de nos licences en mode abonnement (hébergées ou non hébergées) est généralement reconnu linéairement sur la durée du contrat.

Les prestations faisant l'objet d'un contrat au forfait sont enregistrées selon la méthode à l'avancement. L'avancement est mesuré au prorata des coûts dépensés rapportés aux coûts à terminaison des contrats ; en conséquence, lorsque l'avancement est supérieur au montant des factures émises, une facture à établir est comptabilisée ; a contrario, lorsque les factures émises sont d'un montant supérieur au stade d'avancement, un produit constaté d'avance est enregistré.

Dans le cas exceptionnel où les services associés seraient considérés comme essentiels au fonctionnement du progiciel (modifications essentielles des caractéristiques techniques et/ou

fonctionnelles intrinsèques du produit), le projet serait considéré dans son ensemble et serait comptabilisé suivant la méthode à l'avancement.

### Information sectorielle

La norme IFRS 8 relative à l'information sectorielle impose d'analyser la performance de l'entreprise en fonction de secteurs opérationnels. Compte tenu de la nature de ses produits, des procédés de fabrication et de la typologie de ses clients, l'activité d'Editeur de Logiciels présente un caractère très intégré. De ce fait, Coheris est mono secteur. Néanmoins, et à titre d'information, Coheris présente une ventilation de son chiffre d'affaires par principales natures et par zones géographiques qui ne s'inscrit pas dans le cadre de l'application de la norme IFRS 8.

### Provisions pour risques et charges

Les risques et charges identifiés à la clôture de l'exercice, mais dont la réalisation est incertaine font l'objet de provisions ; il s'agit plus particulièrement :

- des litiges,
- des pertes et pénalités probables sur les contrats,
- des indemnités de fin de carrière. Elles sont calculées selon la méthode de répartition des droits au prorata de l'ancienneté.

Les principales hypothèses qui ont été retenues pour l'évaluation des indemnités de fin de carrière sont les suivantes :

- calcul des droits selon la convention collective Syntec,
- âge de départ à la retraite 65 ans,
- taux de charges sociales : 48 %,
- table de mortalité : INSEE F 2008-2010,
- taux de sortie variable selon l'âge,
- taux d'augmentation annuel moyen des salaires : 5% jusqu'à 40 ans, 2% au-delà,
- taux d'actualisation de 0,80 %.

### Impôts

Les impôts différés résultent des différences temporaires entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs au bilan IFRS et des déficits fiscaux dont la recouvrabilité est probable. Ils sont calculés selon la méthode du report variable en appliquant les derniers taux d'impôts votés à la date de la clôture.

### Calcul du résultat par action

Le résultat net IFRS par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions en circulation durant la période.

Le résultat net IFRS par action après dilution est calculé comme décrit ci-dessus, y compris le nombre moyen pondéré d'actions qui résulterait de la levée des options existantes. Ce calcul est effectué selon la méthode du rachat d'actions.

### Passifs financiers

Les passifs financiers sont principalement composés d'emprunts, de dettes auprès des établissements de crédit ainsi que des dettes locatives (IFRS 16). Ils sont initialement comptabilisés à leur juste valeur (prenant en compte les éventuels coûts de transaction

directement rattachables) puis évalués au coût amorti en appliquant la méthode dite du taux d'intérêt effectif.

### **Actions gratuites sous conditions de performance attribuées aux mandataires sociaux et salariés membres du Codir**

Coheris a une politique d'attribution d'actions gratuites à ses mandataires, dans le cadre du package de rémunération, et salariés membre du Codir, dans le cadre d'un dispositif de rétention. Les actions gratuites attribuées deviennent définitivement propriété des bénéficiaires à l'issue d'une durée minimale fixée par la loi ou par dérogation par l'Assemblée Générale ou le Conseil d'Administration en cas de délégation.

Le coût de ces transactions est comptabilisé conformément à la norme IFRS 2 en valorisant les actions gratuites à la date d'attribution à la juste valeur. Cette juste valeur est comptabilisée en charges sur la durée d'acquisition des droits en contrepartie des réserves dans les capitaux propres.

Le coût des services rendus est comptabilisé en charge sur la période d'acquisition des droits. La charge s'est élevée à 38 K€ au premier semestre 2020. Cette charge correspond au coût sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020 de :

- 71 000 actions qui ont été attribuées définitivement à Mme Nathalie Rouvet Lazare le 29 janvier 2020 au titre du package de rémunération de 2019,
- 44 000 actions qui ont été attribuées définitivement aux membres du Codir le 27 mars 2020 au titre du plan de rétention de 2020.

Depuis le premier semestre 2020, il n'y a plus de plan d'actions gratuites en cours, par conséquent, aucune charge à ce titre n'a été constatée sur le premier semestre 2021.

## **1.2 Impact crise sanitaire liée à la COVID-19**

COHERIS n'a pas eu recours au mécanisme d'activité partielle à son initiative. Seuls quelques collaborateurs ont individuellement choisi de se placer sous ce dispositif pour des raisons de garde d'enfants.

Durant la période, les projets en cours ont été poursuivis en relation directe avec les clients et la dynamique commerciale a été maintenue dans un contexte où les prises de décisions des clients sont fortement ralenties.

La société a bénéficié des mesures exceptionnelles gouvernementales, mise en place dans ce contexte, de report de ses cotisations Urssaf et retraite. Le montant total des dettes sociales différées sur la période COVID s'élève à 3,1 M€ au 30 juin 2021.

## **2 Explication des postes des éléments financiers**

### **2.1 Goodwill**

Le montant net total des goodwill ressort à 5 398 K€ identique au 31 décembre 2020.

Le chiffre d'affaires au 30 juin 2021 est en hausse, les hypothèses de cash-flows prises lors de l'établissement des impairment test au 31/12/2020 ne sont pas remises en cause par les résultats obtenus au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2021. La société a donc conclu à l'absence de perte de valeur au 30 juin 2021.

## 2.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes passent de 2 680 K€ au 31 décembre 2020 à 2 634 K€ au 30 juin 2021.

Les investissements en recherche et développement ont été de 1 097 K€ et les amortissements correspondants de 1 152 K€.

## 2.3 Créances d'exploitation

Elles sont présentées nettes de provision. Les provisions clients comptabilisées au 30 juin 2021 s'élèvent à 95 K€.

Les créances clients brutes s'élèvent à 5 097 K€.

## 2.4 Trésorerie et équivalents de trésorerie

	30/06/21	31/12/20	30/06/20
Comptes bancaires	2 419	5 292	4 320
Provision pour dépréciation	- 26	- 26	-26
<b>Trésorerie et équivalents trésorerie</b>	<b>2 394</b>	<b>5 266</b>	<b>4 294</b>

Au cours du premier semestre 2021, il a été mis en place d'une convention de cash pooling avec ChapsVision. Le poste Autres créances augmente sous l'effet du cash pooling (transfert de disponibilités à autres créances pour 7,19 M€).

## 2.5 Provisions risques et charges

Elles évoluent comme suit par rapport au 31 décembre 2020.

	A l'ouverture	Dotation	Reprise		A la clôture
			Avec utilisation	Sans utilisation	
Indemnités de départ à la retraite	940	23	29		934
Autres	459		233	19	217
<b>Total</b>	<b>1 399</b>				<b>1 151</b>

Les autres provisions se rapportent à des risques, des litiges et des charges d'exploitation. A la connaissance de la société, les litiges connus ne nécessitent pas de provisionnement supplémentaire dans les comptes au 30/06/2021.

## 2.6 Emprunts et dettes financières

En K€	Total	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 590	257	2 333 <sup>(1)</sup>	
Autres dettes financières	333	333		
<b>Sous Total</b>	<b>2 923</b>	<b>590</b>	<b>2 333</b>	
Dettes financières IFRS 16	1 376	549	827	
<b>Total dettes financières</b>	<b>4 299</b>	<b>1 139</b>	<b>3 160</b>	

En décembre 2020, Coheris a encaissé un Prêt Garanti par l'Etat pour un montant de 2 M€. Les autres dettes financières comprennent 333 K€ de comptes bloqués de participation rémunérés au taux de 6%.

<sup>(1)</sup> Dans le cadre de sa participation au projet OFS (Open Food System), Coheris bénéficie d'avances remboursables sous conditions de revenus futurs. Compte tenu des éléments à la connaissance de la société, le remboursement ne devrait pas intervenir avant 2022. Au 30/06/2021, le montant reçu de Bpifrance au titre de ces avances est de 333 K€.

## 2.7 Ventilation du chiffre d'affaires

En K€	30/06/2021	30/06/2020
Licences	1 240	757
Refacturation au Groupe	241	221
Revenus récurrents de maintenance	2 139	2 474
Services associés	2 180	2 147
<b>Total</b>	<b>5 800</b>	<b>5 599</b>

L'ensemble de la facturation est réalisé à partir de la France.

## 2.8 Effectif

L'effectif au 30 juin 2021 est de 82 collaborateurs (Coheris compte également 1 apprenti au 30 juin 2021) contre 102 collaborateurs au 31 décembre 2020 (Coheris comptait également 1 apprenti au 31/12/2020) et 112 collaborateurs au 30 juin 2020.

## 2.9 Autres produits et charges opérationnels

Il s'agit de coûts liés à des opérations de restructuring qui ont été provisionnés au 31 décembre 2020.

## 2.10 Impôt sur les sociétés

Il se décompose comme suit en K€ :

En K€	30/06/2021	30/06/2020
Impôt dû	0	0
Impôt différé	- 13	- 35
<b>Total</b>	<b>- 13</b>	<b>- 35</b>

L'écart entre l'impôt théorique et l'impôt effectif s'explique comme suit (en K€) :

Résultat IFRS avant impôt	164
Charge d'impôt théorique (taux d'impôt : 28 %)	46
Impact des charges définitivement non déductibles	2
Déficits fiscaux de l'exercice non activés	34
Amortissement du CIR non fiscalisé	-92
Divers	-3
Charge d'impôt effectif	<u>-13</u>

### 2.11 Transactions avec les parties liées

Au titre du premier semestre, Coheris a enregistré un produit lié à la refacturation d'une quote-part de collaborateurs ayant contribué à l'objet du groupe ChapsVision pour 106 K€ ainsi qu'une refacturation liée à l'occupation d'une partie des locaux du 4 rue du Port aux Vins pour 135 K€.

### 2.12 Engagements hors bilan

Néant.

### 2.13 Evénements postérieurs

Néant.

## G - Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels résumés de la société Coheris, relatifs à la période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration le 28 septembre 2021, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée à la Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

### 1 Conclusion sur les comptes

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

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

### 2 Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels résumés.

Neuilly-sur-Seine et Boulogne-Billancourt, le 1er octobre 2021

Les commissaires aux comptes

**Grant Thornton**  
Membre français de Grant Thornton  
International

**Fiderec Audit**

**Laurent Bouby**  
Associé

**Adrien Lechevalier**  
Associé