



RAPPORT FINANCIER
SEMESTRIEL —

2024

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL	3
1. Événements marquants et incidences sur les comptes semestriels	3
2. Examen de la situation financière et du résultat	3
3. Événements intervenus depuis la clôture du 1 ^{er} semestre 2024	4
4. Perspectives	5
5. Risques et incertitudes	5
COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES	7
Etats financiers consolidés	8
1. Principes et méthodes comptables	12
2. Périmètre de consolidation	13
3. Conversion des éléments en monnaies étrangères	14
4. Indicateurs alternatifs de performance	14
5. Notes sur les comptes arrêtés au 30 juin 2024	14
DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL	23

AURES Technologies S.A.

24 bis rue Léonard de Vinci, CS 20622, Lisses, 91027 EVRY CEDEX, France

T +33 (0)1 69 11 16 60 | www.ares.com

SA au capital de 1 000 000 € | RCS : Evry B 352 310 767

Code APE : 4652Z | SIRET : 352 310 767 00046

Numéro d'identification intracommunautaire : FR 40 352 310 767

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL

Le Conseil d'administration de la Société s'est réuni en date du 30 octobre 2024 et a arrêté les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2024 ci-après annexés.

Tel qu'autorisé par la réglementation applicable aux sociétés cotées sur Euronext Growth Paris, le Groupe n'a pas fait procéder à un examen limité des comptes consolidés semestriels par les commissaires aux comptes.

1. Événements marquants et incidences sur les comptes semestriels

Au premier semestre 2024, le Groupe enregistre des pertes en baisse (2 051) K€ contre (3 769) K€ au cours du 1^{er} semestre 2023).

Le 22 avril 2024, la Société a annoncé l'entrée en négociations exclusives entre Advantech, Patrick Cathala et elle-même en vue de son financement, ainsi que de l'acquisition envisagée d'un bloc d'actions par Advantech suivie du lancement d'une offre publique d'achat obligatoire en numéraire.

Les principales caractéristiques de cette opération sont résumées ci-après :

- Emission d'obligations convertibles, à souscrire par ADVANTECH en deux tranches de 2.500.000 € de montant en principal chacune, chaque obligation convertible donnant le droit de souscrire à une action de l'Émetteur au prix de conversion de 4 €.
- Simultanément, ADVANTECH et Patrick CATHALA signeraient la documentation relative à l'acquisition hors marché par ADVANTECH de l'intégralité des 1.430.381 actions existantes de la société AURES TECHNOLOGIES détenu par Patrick CATHALA à un prix par action de 6,31 €.

Sous réserve de la réalisation de l'acquisition du bloc, ADVANTECH déposerait un projet d'Offre Publique d'Achat auprès de l'AMF pour toutes les actions restantes en circulation de la société AURES TECHNOLOGIES, aux mêmes conditions financières que l'acquisition du bloc, c'est-à-dire 6,31 € par action (le « Prix d'Offre »).

Le prix d'offre de 6,31€ par action représente une prime d'environ :

- 63,05% du prix de clôture des actions au 17 avril 2024 (soit 3,87 €) ;
- 48,83% du prix moyen pondéré en fonction du volume des actions observées au cours des trois mois précédant le 17 avril 2024 (soit 4,24 €) ; et
- 105,54% du prix moyen pondéré en fonction du volume des actions observées au cours des six mois précédant le 17 avril 2024 (soit 3,07 €).

Sur la même période, le Groupe a continué à immobiliser une partie de sa trésorerie dans les stocks, dont le niveau au 30 juin 2024 (21 millions d'euros hors dépréciation) a diminué de 2.4M€ par rapport au 31/12/2023.

2. Examen de la situation financière et du résultat

2.1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe du premier semestre 2024 ressort à 39 287 K€ contre 40 695 K€ au premier semestre 2023 soit une diminution de 3.5 %.

La situation de crise, d'inflation et d'incertitude, qui continue de toucher les marchés européens sur lesquels évolue le Groupe est la principale cause du maintien du faible taux d'activité en comparaison avec les années précédentes.

2.2. Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel s'établit à (2 072) K€ contre (3 863) K€ au 30 juin 2023, en amélioration de 45.9 %.

L'évolution du résultat est principalement liée à la légère baisse de CA entre le 1^{er} semestre 2024 et le premier semestre 2023 (-1.4M€), la marge brute baisse légèrement de 52.4% à 51.4%. Le résultat opérationnel est principalement impacté par l'annulation d'une dette sociale de 1.1M€ dans le cadre d'un accord lors de la liquidation de la société Konnect.

- l'absence de dotation aux amortissements sur les actifs incorporels liés à l'acquisition de J2 (environ 300 K€); ces derniers ayant été totalement amortis au 31 décembre 2023.

Sur la base du compte de résultat consolidé, la marge brute est calculée comme suit :

Rubriques	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'affaires	39 287	40 695
- Achats consommés	(19 079)	(19 365)
Marge brute	20 207	21 330
En % du chiffre d'affaires	51.43%	52.41%

2.3. Résultat financier

Le résultat financier ressort à -258 K€ contre -87 K€ au 30 juin 2023, et, a été principalement impacté par la hausse du coût de l'endettement financier.

2.4. Résultat net

Après un produit d'impôt différé qui s'établit à 279 K€ le résultat net part du Groupe ressort à (2 048) K€ soit une marge nette de - 8 % du chiffre d'affaires.

Le résultat net incluant la part des minoritaires ressort à (2 051) K€.

2.5. Trésorerie nette (dette nette)

Le Groupe est en situation de dette nette à hauteur de 2.6 millions d'euros.

La trésorerie demeure dégradée en raison du fort niveau de stocks.

L'évolution de la dette nette est la suivante :

Dette brute au 31 décembre 2023	(13 296)
Remboursement de la période	1 760
Nouveaux emprunts	0
Concours bancaires	0
Disponibilités	8 944
Dette nette au 30 juin 2024	(2 592)

3. Événements intervenus depuis la clôture du 1^{er} semestre 2024

Dans le cadre des négociations exclusives avec Advantech et la réorganisation du groupe, la société Softavera a été intégralement cédée le 22 juillet 2024 et la société Leader Solution Tactile (LST) a été intégralement cédée le 31 août 2024.

La SASU Konnect étant actuellement en procédure de liquidation amiable, cette dernière devant être finalisée avant le 31/12/2024. Les actifs et passifs de l'activité Software ont été évalués et comptabilisés au montant le plus faible entre la valeur comptable et la valeur de marché diminuée

des coûts nécessaires à la cession/liquidation et reclassés en actifs et passif des activités abandonnées au 30 juin 2024.

Le 17 septembre 2024, signature d'un protocole d'investissement prévoyant l'émission de nouvelles obligations convertibles d'AURES Technologies réservées à Advantech et l'acquisition par Advantech auprès de Patrick Cathala d'un bloc d'actions, qui conduira au dépôt par Advantech d'un projet d'offre publique d'achat obligatoire sur les actions d'AURES Technologies suivie, le cas échéant, d'un retrait obligatoire (AURS - FR0013183589) dont

l'opération a été finalisée le 1^{er} octobre 2024 dans les conditions prévues depuis l'entrée en négociation exclusive le 22 avril 2024 :

- Acquisition hors marché par Advantech d'un bloc d'actions AURES Technologies auprès de Patrick Cathala de l'ensemble des 1 430 381 actions existantes à un prix par action de 6,31€
- Emission par Aures de nouvelles obligations convertibles au seul bénéfice d'Advantech, dont une première tranche de 2.500.000 € de montant en principal a été souscrite par Advantech.
- Advantech sera tenue de déposer un projet d'offre publique d'achat obligatoire auprès de l'Autorité des marchés financiers (l' « AMF ») portant sur l'intégralité des actions AURES en circulation non

Il n'existe pas d'autres événements intervenus entre le 30 juin 2024 et la date d'établissement du présent rapport pouvant avoir un impact significatif sur les états financiers du Groupe.

4. Perspectives

Compte tenu de l'incertitude provoquée par la situation économique et politique internationale, le Groupe n'envisage pas de modification significative de tendance de l'activité d'ici la fin de l'exercice 2024.

Dans ce contexte, le Groupe estime que le principe de continuité d'exploitation n'est, à la date d'arrêt des comptes par le Conseil d'Administration, pas remis en cause.

détenues par Advantech, à l'exception des actions auto-détenues, aux mêmes conditions financières, c'est-à-dire à un prix de 6,31 € par action.

Le Conseil d'Administration d'AURES, dans sa réunion du 1^{er} octobre 2024, a constaté la démission de l'intégralité des administrateurs d'AURES et procédé à la cooptation de quatre nouveaux administrateurs représentant Advantech. En outre, Patrick Cathala a démissionné ce jour de ses mandats de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général et restera consultant de la société durant les 18 prochains mois. Le Conseil d'Administration d'AURES est désormais composé de M. Wei Ting « Tony » Liu, Mme Yu Hua Chiu, Mme Rosa Theodora Agatha van Velzen et M. Ming Chih Chiang. Il a également été décidé à l'unanimité de procéder à la nomination de M. Ming Chih Chiang en qualité de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.

5. Risques et incertitudes

Les risques et incertitudes pesant sur l'activité pour les mois à venir demeurent globalement conformes à l'analyse présentée dans le rapport de gestion figurant dans le rapport annuel 2023.

Les litiges en cours au 31 décembre 2023 n'ayant pas connu d'évolution significative au 30 juin 2024 ou de dénouement contraire à l'analyse présentée lors de l'établissement des comptes au 31 décembre 2023, la société a maintenu la position adoptée lors de celle-ci.

COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES RESUMES

➤ Etats financiers consolidés

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE en milliers d'euros

ACTIF	30/06/2024	31/12/2023
ACTIFS NON-COURANTS		
Ecart d'acquisition	7 762	7 638
Immobilisations incorporelles	2 302	2 740
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	3 925	4 743
Immobilisations corporelles	1 277	1 513
Autres actifs financiers	269	406
Impôts différés actifs	5 175	6 282
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	20 709	23 322
ACTIFS COURANTS		
Stocks et en-cours	17 519	19 922
Clients et comptes rattachés	12 225	14 752
Autres actifs courants	2 062	3 707
Actifs financiers à la juste valeur	18	-
Trésorerie et équivalent de trésorerie	8 944	9 661
TOTAL ACTIFS COURANTS	40 768	48 042
ACTIFS Activités abandonnées	79	0
TOTAL ACTIF	61 556	71 365
PASSIF		
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 000	1 000
Réserves	21 372	31 950
Résultat de l'exercice	(2 048)	(10 512)
Total capitaux propres part du groupe	20 324	22 438
Participations ne donnant pas le contrôle	232	234
TOTAL CAPITAUX PROPRES	20 555	22 672
PASSIFS NON COURANTS		
Emprunts et dettes financières non courants	8 452	9 927
Dettes de location non courant	2 745	3 440
Impôts différés passifs	1 711	3 457
Provisions pour risques et charges	1 561	1 532
Autres passifs non courants	0	1 107
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	14 469	19 463
PASSIFS COURANTS		
Fournisseurs et comptes rattachés	9 466	10 600
Dettes de location courant	1 759	1 823
Emprunts et dettes financières courants	3 083	3 368
Instruments financiers dérivés	-	25
Impôt courant	165	159
Passifs sur contrats	5 235	7 228
Autres passifs	6 602	6 026
TOTAL PASSIFS COURANTS	26 309	29 230
PASSIFS Activités abandonnées	222	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	61 556	71 365

Commenté [FP1]: Sens à revoir

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE en milliers d'euros

Rubriques	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'affaires	39 287	40 695
Achats consommés	(19 079)	(19 365)
Charges de personnel	(10 025)	(11 724)
Charges externes	(10 439)	(10 692)
Impôts et taxes	(238)	(400)
Dotation aux amortissements	(1 191)	(1 677)
Dotation et reprises de provisions	(751)	(711)
Autres produits et charges d'exploitation	370	(50)
Résultat opérationnel courant	(2 067)	(3 925)
Autres produits opérationnels	11	62
Autres charges opérationnelles	(17)	0
Résultat opérationnel	(2 072)	(3 863)
Coût de l'endettement financier net	(253)	(154)
Autres produits financiers	51	726
Autres charges financières	(56)	(659)
Charge d'impôt	279	182
Résultat net	(2 051)	(3 769)
Part du groupe	(2 048)	(3 753)
Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	(2)	(16)
Résultat net de base par action en euros	(0,52)	(0,95)
Résultat net dilué par action en euros	(0,52)	(0,95)

ETAT DE RESULTAT GLOBAL en milliers d'euros

Rubriques	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net consolidé	(2 051)	(3 769)
Autres éléments du résultat global recyclables en résultat	0	0
Ecart de conversion	(67)	7
Autres éléments du résultat global non recyclables en résultat	0	0
Ecart actuariel sur les régimes à prestations définies	0	0
Autres éléments totaux du résultat global	(67)	7
Total du résultat net global reconnu en capitaux propres	(2 117)	(3 762)
Résultat global, part du Groupe	(2 115)	(3 746)
Participations ne donnant pas le contrôle	(2)	(16)

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE en milliers d'euros

	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net consolidé (1)	(2 048)	(3 769)
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (2)	1 942	1 775
-/+ Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	74	(190)
-/+ Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	0	0
-/+ Plus et moins-values de cession	(10)	(179)
+Coût de l'endettement financier net	253	154
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	(279)	(183)
= CAF AVANT COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPOT (A)	(69)	(2 393)
- Impôts versés (B)	413	(128)
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (3) (C)	1 172	6 200
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D) = (A)+(B)+(C)	1 517	3 679
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	276	174
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	131	1
- Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	0	1 130
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	0	0
+/- Incidence des variations de périmètre	0	0
+/- Variation des prêts et avances consentis	(2)	7
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)	405	1 312
-/+ Rachats et reventes d'actions propres	9	(18)
- Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice :	0	0
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	0
- Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées	0	0
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	28	46
- Remboursements d'emprunts	(1 501)	(2 598)
- Diminution des dettes de location	(621)	(940)
- Intérêts financiers nets versés	(253)	(154)
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)	(2 338)	(3 664)
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)	(17)	46
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE H = (D + E + F + G)	(433)	1 373
TRESORERIE NETTE D'OUVERTURE (I)	9 307	2 009
TRESORERIE NETTE DE CLOTURE (J)	8 875	6 383

(1) Y compris intérêts dans des participations ne donnant pas le contrôle

(2) A l'exclusion de celles liées à l'actif circulant.

(3) Y compris dette liée aux avantages au personnel

La variation du B.F.R. (c) se décompose comme suit :

	30/06/2024	30/06/2023
Variation liée aux créances clients et actifs net des passifs sur contrats	2 570	2 387
Variation liée aux dettes fournisseurs	(1 159)	2 398
Variation liée aux autres créances et dettes	(2 738)	556
Variation liée aux stocks	2 500	859
= Variation du B.F.R. liée à l'activité	1 172	6 200

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES en milliers d'euros

	Capital	Réserves consolidées	Réserves de conversion	Capitaux propres part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total Capitaux Propres
Total capitaux propres au 1er janvier 2023	1 000	32 766	(1 002)	32 764	305	33 069
Résultat global	-	(10 489)	(33)	(10 522)	(71)	(10 593)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-
Opérations sur titres en autocontrôle	-	(14)	-	(14)	-	(14)
Attribution actions gratuites (AGA)	-	221	-	221	-	221
Autres	-	(11)	-	(11)	-	(11)
Total capitaux propres au 31 décembre 2023	1000	22 473	(1035)	22 438	234	22 672
Résultat net	-	(2 048)	-	(2 048)	(2)	(2 051)
Ecart de conversion	-	-	(67)	(67)	-	(67)
Ecart actuariels sur les régimes à prestations définies	-	-	-	-	-	-
Résultat global	-	(2 048)	(67)	(2 115)	(2)	(2 117)
Opérations sur titres en autocontrôle	-	-	-	-	-	-
Attribution actions gratuites (AGA)	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-
Total capitaux propres au 31 décembre 2023	1000	20 425	(1 102)	20 323	232	20 555

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2024 (en milliers d'euros)

L'ensemble des informations données ci-après est exprimé en milliers d'euros sauf indication contraire.

1. Principes et méthodes comptables

1.1. Principes généraux et référentiel comptable

Le Groupe AURES présente ses comptes intermédiaires résumés au 30 juin 2024 suivant les normes comptables internationales : International Financial Reporting Standards « IFRS », telles qu'adoptées dans l'Union Européenne et d'application obligatoire avant le 30 juin 2024.

Le référentiel peut être consulté sur le site internet de la Commission Européenne.

Les comptes consolidés semestriels du Groupe au 30 juin 2024 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les états financiers consolidés du Groupe, pour l'exercice clos au 31 décembre 2023.

Les principes comptables appliqués par le Groupe dans les états financiers intermédiaires résumés sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Les autres normes, amendements et interprétations applicables à compter du 1^{er} janvier 2024 n'ont pas d'impact significatif ou sont non applicables.

Il s'agit principalement de :

- Amendement IFRS 16 « Contrats de location » : comptabilisation des dettes de loyers dans une opération de cession-bail ;
- Amendements IAS 1 « Présentation des états financiers » : classement des dettes en courant / non courant et passifs non courants assortis de covenants ;
- Amendements à IAS 7 « Tableau des flux de trésorerie » et à IFRS 7 « Instruments financiers » : nouvelles obligations d'information concernant les ententes de financement de fournisseurs.

1.2. Estimations et jugements comptables déterminants

L'établissement des états financiers conformément au cadre conceptuel des normes IFRS nécessite de formuler des estimations et des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces états financiers.

Les autres amendements n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe au 30 juin 2024.

Le Groupe AURES a choisi de ne pas appliquer par anticipation les normes, amendements et interprétations adoptés par l'IASB, dont le processus d'adoption par l'Union Européenne est en cours, avec une application obligatoire après le 1^{er} janvier 2025.

Il s'agit principalement des amendements suivants :

- Amendements à IAS 21 – « Absence de convertibilité » ;
- IFRS 18 « Présentation et informations à fournir dans les états financiers ».

Le Groupe ne s'attend pas à ce que ces amendements aient un impact significatif sur ses comptes. Il n'existe pas de normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB, d'application obligatoire pour les exercices ouverts au 1^{er} janvier 2024, mais non encore approuvés au niveau européen, qui auraient un impact significatif sur les comptes au 30 juin 2024.

Les estimations et les hypothèses risquant de façon importante d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et des passifs au cours de la période suivante sont analysées ci-après.

1.2.1. Dépréciation des goodwill

Le Groupe soumet les goodwill à un test annuel de dépréciation, conformément à la méthode comptable exposée à la note 5.1.1 des états financiers consolidés au 31 décembre 2023. Les montants recouvrables des unités génératrices de trésorerie ont été déterminés à partir de calculs de la valeur d'utilité. Ces calculs nécessitent de recourir à des estimations.

1.2.2. Impôt sur le résultat

Des impôts différés actifs sont comptabilisés au titre des pertes fiscales reportables dans la mesure où il est probable que des bénéfices imposables futurs seront disponibles. Les actifs d'impôt différés sont constatés dans les comptes dans la mesure où leur recouvrement est considéré comme probable. Le montant de ces actifs est déterminé sur la base des prévisions de bénéfices fiscaux futurs selon une probabilité raisonnable de réalisation ou de recouvrement, estimée au regard des prévisions disponibles.

L'exercice du jugement est donc requis pour les conséquences d'événements nouveaux sur la valeur de ces actifs et notamment les changements intervenant dans les estimations de ces profits futurs taxables et des délais nécessaires à leur utilisation. En outre, ces positions fiscales peuvent dépendre des interprétations de la législation.

Ces interprétations peuvent avoir un caractère incertain.

1.2.3. Autres principales estimations

Les autres principales estimations faites par la direction lors de l'établissement des états financiers consolidés portent notamment sur :

- la valorisation d'actifs incorporels (marques, relations clientèles, clauses de non-concurrence, etc.) ;
- la valorisation du droit d'utilisation et de la dette location ;
- les provisions pour litiges ;
- les engagements postérieurs à l'emploi ;
- les dépréciations d'actifs ;
- les provisions pour risques et charges ;
- le crédit impôt recherche.

2. Périmètre de consolidation

La société mère ultime est AURES Technologies S.A.

Le périmètre de consolidation comprend les sociétés suivantes :

	30/06/2024			31/12/2023		
	% de détention	% de contrôle	Méthode	% de détention	% de contrôle	Méthode
AURES Technologies Limited	100%	100%	IG	100%	100%	IG
AURES Technologies GmbH	90%	90%	IG	90%	90%	IG
AURES Technologies Inc	100%	100%	IG	100%	100%	IG
AURES Technologies Pty	100%	100%	IG	100%	100%	IG
J2 Systems Technology Limited	100%	100%	IG	100%	100%	IG
CJS PLV	-	-	-	15%	15%	NC
A.G.H. US Holding Company Inc	100%	100%	IG	100%	100%	IG
Retail Technology Group Inc	100%	100%	IG	100%	100%	IG
AURES Konnect	100%	100%	IG*	100%	100%	IG
SOFTAVERA	100%	100%	IG*	100%	100%	IG
Leader Solution Tactile	100%	100%	IG*	100%	100%	IG

I.G. Intégration globale

NC Non consolidée

3. Conversion des éléments en monnaies étrangères

Le tableau suivant présente les taux de conversion euro contre monnaie étrangères retenus pour la consolidation des entités en monnaies étrangères :

	Taux moyen 2024 (6 mois)	Taux moyen 2023 (12 mois)	Taux de clôture 30/06/2024	Taux de clôture 31/12/2023
Dollar américain	1,0811	1,0816	1,0860	1,1050
Dollar australien	1,5994	1,6285	1,6398	1,6263
Livre sterling	0,8766	0,8699	0,8583	0,8694
Dinar tunisien	3,3412	3,3586	3,3687	3,3907

Les écarts de conversion constatés dans les autres éléments du résultat global résultent principalement de

l'évolution du dollar américain, du dollar australien et de la livre sterling entre 2023 et 2024.

4. Indicateurs alternatifs de performance

La définition des indicateurs alternatifs de performance (IAP) suivis par le Groupe est la suivante :

- la variation à taux de change constant du chiffre d'affaires est calculée en utilisant le taux de change de la période précédant celle publiée;
- la marge brute est obtenue en déduisant du chiffre d'affaires les achats consommés ;
- le taux de marge brute correspond au rapport obtenu en divisant la marge brute par le montant du chiffre d'affaires;
- la marge opérationnelle correspond au rapport obtenu en divisant le résultat opérationnel par le montant du chiffre d'affaires ;

- la marge nette correspond au rapport obtenu en divisant le résultat net par le montant du chiffre d'affaires ;
- la dette nette (ou trésorerie nette) correspond à la différence entre la dette brute (dettes financières à moyen et long terme, hors dettes de location) et la trésorerie qui figure dans le tableau des flux de trésorerie et qui est composée de la trésorerie et équivalents de trésorerie diminués des découverts bancaires.

5. Notes sur les comptes arrêtés au 30 juin 2024

Les chiffres sont indiqués en milliers d'euros.

5.1. Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition nets de dépréciation ont évolué comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2023	Variation taux de change	30/06/2024
Ecart d'acquisition (I2)	340	0	340
Ecart d'acquisition RTG	7 298	124	7 422
Ecart d'acquisition SOFTAVERA et LST	0	0	0
TOTAL	7 638	124	7 762

5.2. Stocks

En milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023
Marchandises	20 974	23 676
Dépréciation	(3 523)	(3 754)
VALEUR NETTE	17 452	19 922

Le poste « stocks et en-cours » se décompose comme suit par entité du groupe:

En milliers d'euros	TOTAL	AUS	FR	GMBH	USA	UK	RTG	SOFTAVERA
Marchandises	20 975	2 092	7 937	3 815	1 608	1 718	3 805	0
Dépréciation	(3 523)	(336)	(1 271)	0	(801)	(488)	(626)	0
VALEUR NETTE	17 451	1 755	6 665	3 815	806	1 231	3 179	0

Le poste « dépréciation des stocks » a évolué comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2023	Dépréciation	Reprise dépréciation	Variation de taux de change et autres mouvements	30/06/2024
Dépréciation	(3 754)	0	231	0	(3 523)

Les dépréciations du stock sont constatées en résultat opérationnel.

5.3. Clients et comptes rattachés

En milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023
Valeur brute	12 155	15 966
Dépréciation	(1 400)	(1 214)
VALEUR NETTE	10 755	14 752

Le poste « dépréciation des clients et comptes rattachés » a évolué comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2023	Dépréciation	Reprise dépréciation	Variation de taux de change et autres mouvements	30/06/2024
Dépréciation	(1 214)	(243)	57	0	(1 400)

A l'exception de celles qui présentent un caractère douteux, les créances clients ont une date d'échéance inférieure à un an.

L'exposition maximale au risque de crédit pour les créances clients est la valeur comptable des créances. Les dépréciations des créances clients et comptes rattachés sont constatées en résultat opérationnel.

Le poste « clients et comptes rattachés » se décompose comme suit par entité du groupe :

En milliers d'euros	TOTAL	AUS	FR	GMBH	USA	UK	RTG	SOFTAVERA
Clients et comptes rattachés	11 982	770	2 444	2 405	501	1 124	4 738	0
Clients douteux	173	0	11	0	21	142	0	0
Valeur brute	12 155	770	2 455	2 405	521	1 265	4 738	0
Dépréciation	(1 400)	0	(189)	(980)	(21)	(118)	(93)	0
VALEUR NETTE	10 755	770	2 266	1 425	501	1 147	4 645	0

5.4. Créances et comptes de régularisation

En milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023
Etat	1 381	2 723
Personnel	0	18
Fournisseurs débiteurs	0	70
Fournisseurs avoirs à recevoir	0	10
Avances fournisseurs	3	9
Débiteurs divers	46	11
Produits à recevoir	0	0
Charges constatées d'avance	632	865
TOTAL	2 062	3 707

5.5. Trésorerie et équivalent de trésorerie

En milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023
Effets à l'encaissement	0	0
Comptes bancaires	8 941	9 652
Caisses	3	9
TOTAL	8 944	9 661

5.6. Capitaux propres

Les capitaux propres incluent les capitaux propres part du groupe et les participations ne donnant pas le contrôle tels que présentés au bilan.

Le tableau de variation des capitaux propres consolidés est présenté dans les états financiers en page 10.

Les capitaux propres du groupe ne sont soumis à aucune exigence imposée par des tiers.

Le montant des actions propres détenues à la clôture de la période s'élève à 11 K€.

5.7. Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	31/12/2023	Dotations	Reprises	Réévaluation	Virement	Variation de périmètre	Variation taux de change	30/06/2024
Engagements de retraite (1)	607	38	0	0	0	0	0	645
Garantie clients (2)	825	88	0	0	0	0	0	913
Autres provisions pour risques (3)	103	0	100	0	0	0	0	3
TOTAL	1 532	126	100	0	0	0	0	1 561

◦ (1) Engagement de retraite
Conformément aux dispositions de la norme IAS 34, les engagements de retraite et assimilés n'ont pas fait l'objet d'un recalcul complet au 30 juin 2024.

Les mouvements des engagements nets ont été estimés comme suit :

- Le coût financier et le coût des services rendus ont été estimés à partir de l'extrapolation au 30 juin 2024 de l'engagement global calculé au 31 décembre 2023.
- Aucun écart actuariel lié à la variation du taux d'actualisation n'a été constaté sur le premier semestre 2024, le taux d'actualisation retenu au 30 juin 2024 étant de 3,20% comme au 31 décembre 2023.
- Les autres hypothèses actuarielles liées à l'engagement global (taux de croissance de salaires, taux de turnover...) font généralement l'objet d'une mise à jour en fin d'année.

Le Groupe n'a pas identifié au 30 juin 2024 d'éléments susceptibles d'avoir un impact significatif sur le niveau d'engagement.

- Les autres écarts actuariels liés aux effets d'expérience n'ont pas été recalculés, en l'absence de variation significative attendue sur la période.

◦ (2) Garantie accordée aux clients

Sur une base statistique, les coûts liés à la mise en œuvre de la garantie contractuelle consentie aux clients sur les ventes d'équipements sont provisionnés dans les comptes. La provision est notamment déterminée en fonction du chiffre d'affaires réalisé et de la durée de garantie restant à courir à la clôture de l'exercice.

◦ (3) Autres provisions pour risques Il s'agit des litiges prud'hommes dénoués sur la période.

5.8. Emprunts, dettes financières non courants et courants

La répartition des emprunts et dettes financières non courants et courants par échéance est la suivante :

En milliers d'euros	TOTAL	1 an au plus	Plus d'1an, - 5ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières diverses	(11 535)	(3 083)	(8 452)	0
Concours bancaires courants	0	0	0	0
TOTAL	(11 535)	(3 083)	(8 452)	0

Dans le cadre de l'acquisition de Retail Technology Group réalisée le 16 octobre 2018, la société a bénéficié de trois prêts bancaires en euros, avec une échéance maximale fixée à 2024, à taux d'intérêt fixe, compris entre 0,95% et 1%.

En 2020, le Groupe a bénéficié d'un prêt bancaire en euros à taux fixe à 0,52%, avec une échéance maximale fixée à 2027 destiné au financement d'agencement du siège social.

Dans le cadre de la crise sanitaire COVID 19, le Groupe a également bénéficié, en France, du prêt garanti par l'Etat (PGE) pour un montant global de 10,5 millions d'euros auprès de trois établissements financiers, qui ont été transformés à la date anniversaire en prêts remboursables sur 5 ans avec une franchise d'un an, à taux

fixe compris entre 1,65% et 2,14%, avec une échéance maximale fixée à 2026.

Le Groupe a bénéficié, en décembre 2022, d'un PGE résilience pour un montant de 2,5 millions d'euros. Ce prêt pourra être transformé en prêt amortissable sur 5 ans avec une franchise d'un an sur demande au plus tôt quatre mois et au plus tard deux mois avant la fin de la période initiale. Hors garantie de l'Etat, sur la période initiale, le taux d'intérêt fixe est de 2,51%.

Le 13 octobre 2023, la Société a émis un emprunt obligataire convertible en action au bénéfice du Groupe ADVANTECH pour 3,2 millions d'euros dont les principales caractéristiques sont détaillées dans le rapport financier annuel 2023.

Le Groupe estime qu'il n'est pas exposé au risque de taux d'intérêt et que la juste valeur des emprunts et dettes financières diverses correspond à la valeur figurant au bilan.

5.9. Fournisseurs et comptes rattachés

Le poste « fournisseurs et comptes rattachés » se décompose comme suit :

En milliers d'euros	TOTAL
Fournisseurs et comptes rattachés	9 466
Dettes d'immobilisations	0
TOTAL	9 466

Commenté [FP2]: 9466 dans le bilan

Toutes les dettes incluses dans le poste « fournisseurs et comptes rattachés » ont une date d'échéance inférieure à un an.

5.10. Passifs sur contrats

En milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023
Avances clients	860	2 702
Produits constatés d'avance	4 375	4 527
TOTAL	5 235	7 228

Les produits constatés d'avance correspondent

- au chiffre d'affaires relatif aux extensions de garantie pour la durée restant à courir sur les exercices futurs pour un montant de 3 502 K€ (y compris l'impact IFRS 15 pour un montant de 2 029 K€), ils incluent une composante financière estimée comme non significative par le Groupe compte tenu du taux de financement de la société mère, et,
- au chiffre d'affaires relatif aux prestations de service réalisées par RTG pour la durée restant à courir sur les exercices futurs pour un montant de 873 K€.

5.11. Dettes et comptes de régularisation

En milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023
Autres passifs non courants	0	1 107

Commenté [FP3]: 0 selon le bilan

En milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023
Dettes fiscales et sociales	6 304	5 371
Clients créditeurs	4	400
Avoirs à établir	0	216
Autres créditeurs	294	39
TOTAL	6 602	6 026

Commenté [FP4]: 6 602 selon le bilan

5.12. Information sectorielle

Le Groupe communique son information sectorielle autour de trois zones géographiques : France, Europe, USA et Australie.

Cette information correspond aux indicateurs clés revus et utilisés en interne par les principaux décideurs opérationnels.

Dans le cadre de la prise de contrôle d'Advantech, le Groupe est amené à revoir la présentation de son information sectorielle pour la fin d'année 2024.

Les deux sources de chiffre d'affaires sont :

- la vente de marchandises (y compris celles réalisées par RTG dans le cadre de son activité de services) et de produits logiciels
- les services qui incluent les installations, prestations de garantie, de réparation des matériels hors garantie et la facturation de frais de port.

5.13. Analyse du chiffre d'affaires par source

L'analyse du chiffre d'affaires consolidé par source est la suivante :

En milliers d'euros	30/06/2024	30/06/2023
Ventes de marchandises	25 927	26 649
Prestations de service	13 360	14 046
TOTAL	39 287	40 695

5.14. Impôts sur les résultats

La ventilation des impôts au compte de résultat est la suivante :

En milliers d'euros	30/06/2024	30/06/2023
Impôts courants	(52)	(78)
Impôts différés	330	260
TOTAL	278	182

5.15. Résultat par action

Au 30 juin 2024, le capital de la société AURES Technologies était divisé en 4 000 000 actions et la société détenait 63 450 actions propres.

En euros par action sauf nombre d'actions	30/06/2024
Résultat net – Part du Groupe en K€	(2 048)
Nombre d'actions moyen en circulation	0
Avant dilution	3 936 974
Effets de la dilution	0
Actions gratuites	0
Après dilution	3 936 974
Résultat net – Part du Groupe par action	0
Avant dilution	(0,52)
Après dilution	(0,52)

DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des évènements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice ainsi que des principales transactions entre parties liées.

CHIANG Ming-Chih
Président Directeur Général

AUTHENTIFIÉ PAR



SECURITY MASTER Footprint
www.security-master-footprint.com



AURES Technologies
Touch the difference

24 bis rue Léonard de Vinci | 91090 Lisses | +33 01 69 11 16 60

www.ares.com