

ARCURE

Rapport Financier Semestriel 2023

PLAN DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Attestation de responsabilité du rapport financier semestriel	4
Rapport semestriel d'activité.....	5
Comptes semestriels au 30 juin 2023.....	9
1. Information préliminaire.....	13
2. Activités, faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture	13
3. Principes comptables et méthodes d'évaluation	15
3.1. Déclaration de conformité.....	15
3.2. Information comparative	15
3.3. Modalités de consolidation.....	16
4. Notes sur les postes du compte de résultat	17
4.1. Chiffre d'affaires	17
4.2. Marge brute	17
4.3. Autres produits d'exploitation.....	18
4.4. Charges de personnel et effectifs	18
4.5. Autres charges d'exploitation.....	19
4.6. Dotations aux amortissements et aux provisions	19
4.7. Excédent brut d'exploitation	20
4.8. Résultat financier.....	20
4.9. Résultat exceptionnel	21
4.10. Impôts sur les résultats	21
4.11. Résultat par action	22
5. Notes sur les postes du bilan	23
5.1. Immobilisations incorporelles	23

5.2. Immobilisations corporelles	24
5.3. Immobilisations financières	24
5.4. Stocks et en-cours.....	25
5.5. Clients et comptes rattachés	25
5.6. Autres créances et comptes de régularisation.....	25
5.7. Trésorerie	27
5.8. Capitaux propres	27
5.9. Provisions pour risques et charges	28
5.10. Emprunts et dettes financières.....	28
5.11. Fournisseurs et comptes rattachés	31
5.12. Autres dettes et comptes de régularisation	31
6. Information sectorielle	31
6.1. Information sectorielle géographique.....	31
6.2. Information sectorielle par activité.....	31
7. Autres informations	32
7.1. Transactions avec les parties liées.....	32
7.2. Engagements hors bilan	32

ATTESTATION DE RESPONSABILITÉ DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL

Monsieur Patrick Mansuy, Président du directoire d’Arcure

ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE

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

Fait à Pantin, le 13 septembre 2023

Patrick Mansuy

Président du directoire

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Chers Actionnaires,

Le présent rapport a pour objectif, conformément aux prescriptions légales et réglementaires, de vous exposer la situation de la Société, son activité et ses résultats au cours du semestre clos le 30 juin 2023.

1. Synthèse des résultats semestriels 2023

Le compte de résultat consolidé du Groupe Arcure au 30 juin 2023 est détaillé ci-dessous :

<i>En euros</i>	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Chiffres d'affaires	8 105 824	5 203 270
Autres produits d'exploitation	2 063 541	1 786 296
Produits d'exploitation	10 169 365	6 989 566
Achats consommés	(3 634 424)	(2 313 172)
Charges de personnel	(3 040 765)	(2 700 036)
Impôts et taxes	(63 388)	(54 080)
Autres charges d'exploitation	(1 853 243)	(1 458 346)
Dotations aux amortissements et provisions	(1 345 999)	(175 852)
Charges d'exploitation	(9 937 819)	(6 701 485)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	231 546	288 080
Dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition	-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	231 546	288 080
<i>Dont Excédent brut d'exploitation</i>	<i>1 554 534</i>	<i>176 782</i>
Résultat financier	(186 185)	(40 366)
Résultat exceptionnel	87 463	11 644
Impôts sur les résultats	-	-
Résultat net des entreprises intégrées	132 824	259 358
Résultat net de l'ensemble consolidé	132 824	259 358
Résultat net (part du groupe)	132 824	259 358
Résultat par action - de base	0,02	0,05
Résultat par action - dilué	0,02	0,05

Rapport semestriel d'activité

Arcure a poursuivi la nette croissance de son activité au premier semestre de l'exercice 2023, avec un chiffre d'affaires de 8,1 M€, en progression de +56% par rapport au premier semestre 2022, dans la continuité d'un second semestre 2022 déjà en forte croissance (+45%).

Sur ce semestre, Arcure a bénéficié d'un effet de base favorable, puisque la Société n'avait pas été en mesure de livrer toutes les commandes au 1^{er} semestre 2022 (croissance limitée de +3%) en raison des pénuries de composants. Ces livraisons avaient été reportées au 2nd semestre 2022 et avaient contribué à l'accélération de la croissance. En se basant sur la moyenne des deux semestres de 2022, la croissance normative du premier semestre 2023 ressort de l'ordre de 25%, conformément à l'objectif d'Arcure d'atteindre une croissance à deux chiffres sur l'exercice.

En accord avec son plan de développement, qui prévoit une intensification de sa présence à l'international et le déploiement massif de ses solutions les plus abouties en matière d'IA pour l'industrie, Arcure a progressé sur quasiment l'ensemble de ses segments de marché, aussi bien géographiquement que du point de vue de ses typologies de clients, grâce à un niveau de commandes élevé du Blaxtair® Origin. Cette toute dernière version primée de son bestseller mondial est un important relai de croissance pour la Société ; en plus d'être la caméra IA la plus performante du marché en matière de détection des piétons, elle permet des revenus récurrents grâce aux options logicielles payantes et services complémentaires associés.

Ce semestre a confirmé le succès de la stratégie d'internationalisation d'Arcure, en particulier en Europe et aux États-Unis, avec un chiffre d'affaires qui a presque doublé hors France sur la période (+81%) pour atteindre 6,5 M€.

Arcure a réalisé une marge brute historique de 4,5 M€, en nette croissance par rapport au premier semestre 2022 (+75 %), qui représente 56% du chiffre d'affaires (+6pts). Cette performance résulte de la forte croissance des ventes du Blaxtair Origin, produit à plus forte valeur ajoutée et du travail continu de la Société pour optimiser ses coûts de production.

L'Excédent brut d'exploitation atteint un niveau record à 1,6 M€, contre 0,2 M€ au premier semestre 2022, grâce à la croissance de l'activité, à la hausse de la marge brute et à la maîtrise des charges d'exploitation pour accompagner le déploiement commercial d'Arcure. Les charges de personnel restent notamment contenues à 3,0 M€ au premier semestre 2023, contre 2,7 M€ sur la même période de l'exercice précédent. En parallèle, les autres charges d'exploitation restent également sous contrôle à 1,9 M€ contre 1,5 M€ un an plus tôt.

Le résultat d'exploitation demeure stable à 0,2 M€ sur le 1^{er} semestre 2023, alors qu'il intègre désormais pleinement l'amortissement des frais de développement du Blaxtair Origin, qui est passé à 1,3 M€ contre 0,2 M€ un an auparavant. En effet, la version précédente du Blaxtair était totalement amortie dans les comptes du 1^{er} semestre 2022, tandis que l'amortissement des frais de développement du Blaxtair Origin s'est enclenché à compter du 2nd semestre 2022, concomitamment aux premières ventes du nouveau produit.

Le résultat net s'établit à 0,1 M€ au 30 juin 2023, après prise en compte d'un résultat financier de -0,2 M€, principalement constitué des intérêts financiers relatifs à la dette obligataire et d'un résultat exceptionnel de 0,1 M€.

2. Trésorerie

En euros	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	(329 033)	1 212 677
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(1 155 902)	(1 381 567)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	(498 136)	1 319 259
Variation de change sur la trésorerie	(25 781)	39 485
Variation de trésorerie	(2 008 851)	1 189 854
Trésorerie à l'ouverture	4 886 149	1 808 136
Trésorerie à la clôture	2 877 299	2 997 990

La trésorerie disponible en début d'exercice et la solide capacité d'autofinancement (+1,5 M€) ont contribué à financer la forte croissance de la société ainsi que l'investissement continu dans la R&D. Ainsi, au 30 juin 2023, la trésorerie brute ressort à 2,9 M€ pour une dette financière nette de 5,4 composée essentiellement d'obligations convertibles à maturité longue (2027). Les capitaux propres s'établissent à 5,2 M€ (contre 5,1 M€ à fin décembre 2022).

3. Perspectives

Ce premier semestre et la poursuite de la signature de partenariats importants (voir communiqué du 21 juin 2023) corroborent l'accélération de l'activité prévue par Arcure en 2023 et 2024. La Société confirme ainsi sa capacité à atteindre son objectif de croissance à deux chiffres en 2023 et à réaliser un chiffre d'affaires de l'ordre de 20 M€ en 2024, soit un doublement par rapport à 2021, tout en continuant à améliorer sa rentabilité.

À moyen terme, Arcure constate une croissance rapide du marché de la détection des piétons et plus largement une demande accrue de ses clients et prospects pour des solutions embarquées d'intelligence artificielle pour des flottes industrielles plus sûres, digitales et autonomes. La Société est ainsi engagée dans de nombreuses discussions avec des acteurs d'envergure (OEM et industriels) pour de nouveaux partenariats commerciaux à l'international.

La Société entend également capitaliser sur son avance technologique en matière d'algorithmes d'IA embarquée à bord des véhicules industriels, dans un premier temps avec des fonctionnalités avancées autour du Blaxtair Origin. Son évolutivité permet à Arcure de proposer progressivement de nouvelles fonctionnalités aux clients sous forme de modules logiciels téléchargeables.

4. Description des principaux risques et incertitudes

A notre connaissance, il n'existe pas d'évolution à souligner dans le domaine des principaux facteurs de risques relatifs au marché sur lequel intervient le Groupe Arcure, par rapport à ceux décrits dans le rapport financier annuel 2022.

COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2023**Compte de résultat consolidé**

<i>En euros</i>	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Chiffres d'affaires	8 105 824	5 203 270
Autres produits d'exploitation	2 063 541	1 786 296
Produits d'exploitation	10 169 365	6 989 566
Achats consommés	(3 634 424)	(2 313 172)
Charges de personnel	(3 040 765)	(2 700 036)
Impôts et taxes	(63 388)	(54 080)
Autres charges d'exploitation	(1 853 243)	(1 458 346)
Dotations aux amortissements et provisions	(1 345 999)	(175 852)
Charges d'exploitation	(9 937 819)	(6 701 485)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	231 546	288 080
Dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition	-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	231 546	288 080
<i>Dont Excédent brut d'exploitation</i>	<i>1 554 534</i>	<i>176 782</i>
Résultat financier	(186 185)	(40 366)
Résultat exceptionnel	87 463	11 644
Impôts sur les résultats	-	-
Résultat net des entreprises intégrées	132 824	259 358
Résultat net de l'ensemble consolidé	132 824	259 358
Résultat net (part du groupe)	132 824	259 358
Résultat par action - de base	0,02	0,05
Résultat par action - dilué	0,02	0,05

Comptes semestriels au 30 juin 2023

Bilan consolidé

<i>En euros</i>	Note	30 juin 2023	31 décembre 2022
Immobilisations incorporelles	5.1	5 317 889	5 269 758
Immobilisations corporelles	5.2	197 743	231 781
Immobilisations financières	5.3	211 631	173 198
Actif immobilisé		5 727 262	5 674 736
Stocks et en-cours	5.4	3 231 256	2 733 466
Clients et comptes rattachés	5.5	3 108 033	3 427 988
Autres créances et comptes de régularisation	5.6	3 032 717	2 124 551
Disponibilités	5.7	2 877 299	4 886 149
Actif circulant		12 249 304	13 172 155
Total Actif		17 976 566	18 846 892

<i>En euros</i>	Note	30 juin 2023	31 décembre 2022
Capital		573 987	570 426
Primes liées au capital		4 628 561	4 632 122
Réserves consolidées		(433 857)	(542 758)
Résultat net (Part du groupe)		132 824	55 361
Autres fonds propres		288 849	380 465
Capitaux propres (part du groupe)		5 190 364	5 095 616
Intérêts minoritaires		-	-
Capitaux propres	5.8	5 190 364	5 095 616
Provisions pour risques et charges	5.9	252 047	83 105
Emprunts et dettes financières	5.10	8 268 930	8 917 719
Fournisseurs et comptes rattachés	5.11	2 468 333	2 593 541
Autres dettes et comptes de régularisation	5.12	1 796 892	2 156 911
Emprunts et dettes		12 534 155	13 668 171
Total Passif		17 976 566	18 846 892

Tableau des flux de trésorerie consolidé

<i>En euros</i>	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Résultat d'exploitation	231 546	288 079
Dotations/reprises aux amortissements et aux provisions	1 290 042	(68 785)
Résultat d'exploitation hors dotations/reprises aux amortissements et aux provisions	1 521 588	219 295
Variation des stocks	(501 318)	(545 776)
Variation des créances d'exploitation	(615 546)	1 769 285
Variation des dettes d'exploitation	(412 818)	(176 279)
Flux nets de trésorerie d'exploitation	(8 095)	1 266 524
Frais financiers nets payés	(320 556)	(64 093)
Charges et produits exceptionnels nets reçus (payés)	(382)	10 244
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	(329 033)	1 212 677
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(1 155 902)	(1 381 567)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	(498 136)	1 319 259
Variation de change sur la trésorerie	(25 781)	39 485
Variation de trésorerie	(2 008 851)	1 189 854
Trésorerie à l'ouverture	4 886 149	1 808 136
Trésorerie à la clôture	2 877 299	2 997 990

Comptes semestriels au 30 juin 2023

Variation des capitaux propres consolidés

<i>En euros</i>	Capital	Primes liées au capital	Actions propres	Réserves	Réserves de conversion	Résultat	Autres fonds propres	Capitaux propres Part du Groupe	Capitaux propres Totaux
1er janvier 2022	501 864	4 806 766	(65 461)	88 053	(20 832)	(2 233 412)	458 081	3 535 059	3 535 059
Affectation du résultat 2021	-	(1 847 071)	-	(386 341)	-	2 233 412	-	-	-
Augmentation de capital par conversion d'actions gratuites	2 988	(2 988)	-	-	-	-	-	-	-
Résultat 2022.12	-	-	-	-	-	55 361	-	55 361	55 361
Ecarts de conversion	-	-	-	-	(80 237)	-	-	(80 237)	(80 237)
Nouvelles subventions	-	-	-	-	-	-	(77 616)	(77 616)	(77 616)
Variations d'actions propres	-	-	(49 568)	(28 371)	-	-	-	(77 939)	(77 939)
31 décembre 2022	570 426	4 632 122	(115 030)	(326 659)	(101 069)	55 361	380 465	5 095 616	5 095 616
Affectation du résultat 2022	-	-	-	55 361	-	(55 361)	-	-	-
Augmentation de capital par conversion d'actions gratuites	3 561	(3 561)	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital en numéraire	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat 2023.06	-	-	-	-	-	132 824	-	132 824	132 824
Ecarts de conversion	-	-	-	-	27 938	-	-	27 938	27 938
Nouvelles subventions	-	-	-	-	-	-	(91 616)	(91 616)	(91 616)
Variations d'actions propres	-	-	21 428	4 175	-	-	-	25 603	25 603
Autres mouvements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 juin 2023	573 987	4 628 561	(93 602)	(267 123)	(73 131)	132 824	288 849	5 190 364	5 190 364

Annexe

Tous les montants sont exprimés en euros, sauf mention contraire.

1. Information préliminaire

La société Arcure (« Société »), société mère du groupe Arcure (« Groupe »), est une société anonyme de droit français, créée en 2009. Son siège social est situé au 14 rue de Scandicci, à Pantin (93500). Elle est enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Bobigny sous le numéro 519 060 131.

La Société est cotée en bourse sur le marché Euronext Growth depuis février 2019.

Le Groupe a choisi d'établir volontairement ses comptes consolidés. En effet, il n'est pas tenu de publier ses comptes consolidés dès lors qu'au moins deux des trois seuils suivants ne sont pas atteints pendant 2 exercices :

- Total de bilan : 24 millions d'euros,
- Chiffre d'affaires : 48 millions d'euros,
- Effectifs : 250 salariés.

Ainsi, la Société a présenté des comptes consolidés pour la première fois au 31 décembre 2019.

2. Activités, faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture

a) Activités

Arcure est spécialisée dans l'intelligence artificielle appliquée au traitement d'image, partie prenante majeure de la révolution vers l'autonomie des véhicules industriels.

Arcure conçoit et commercialise une solution intelligente de prévention des collisions entre les véhicules en environnement industriel exigeant et les piétons, dénommée « Blaxtair ». Blaxtair est un système destiné à équiper les engins industriels off road, véhicules de construction et de maintenance, opérant dans des secteurs aussi variés que les usines, les entrepôts, le recyclage, les chantiers de travaux publics, les carrières, etc... Il dote ces engins dangereux d'une intelligence destinée à détecter des piétons et à alerter de manière fiable et pertinente le conducteur ou à permettre aux constructeurs de le coupler avec les commandes des engins afin d'arrêter automatiquement le véhicule en cas de risque identifié de collision avec une personne.

b) Faits marquants du semestre

Croissance de l'activité

Arcure a poursuivi la nette croissance de son activité au premier semestre de l'exercice 2023, avec un chiffre d'affaires de 8,1 M€, en progression de +56% par rapport au premier semestre 2022, dans la continuité d'un second semestre 2022 déjà en forte croissance et conformément à l'objectif d'Arcure d'atteindre une croissance à deux chiffres sur l'exercice.

Sur ce semestre, Arcure a bénéficié d'un effet de base favorable, puisque le Groupe n'avait pas été en mesure de livrer toutes les commandes au 1er semestre 2022 (+3%) en raison des pénuries de composants. Ces livraisons avaient été reportées au 2nd semestre 2022 et avaient contribué à l'accélération de la croissance (+45%). En se basant sur la moyenne des deux semestres de 2022, la croissance normative du premier semestre 2023 ressort de l'ordre de 25%.

En accord avec son plan de développement, qui prévoit une intensification de sa présence à l'international et le déploiement massif de ses solutions les plus abouties en matière d'IA pour l'industrie, Arcure a progressé sur quasiment l'ensemble de ses segments de marché, aussi bien géographiquement que du point de vue de ses typologies de clients, grâce à un niveau de commandes élevé du Blaxtair® Origin. Cette toute dernière version primée de son bestseller mondial est un important relai de croissance pour la Société ; en plus d'être la caméra IA la plus performante du marché en matière de détection des piétons, elle permet des revenus récurrents grâce aux options logicielles payantes et services complémentaires associés.

Acquisition et attribution d'actions gratuites

En application des plans d'attribution gratuite d'actions décidés respectivement par les Directoires du 31 juillet 2019, du 31 mars 2020, du 21 mars 2022 et du 1^{er} avril 2022, le Directoire:

- par décision en date du 16 janvier 2023, a constaté l'augmentation de capital correspondante d'un montant nominal de 2 250 euros, par prélèvement de ladite somme sur le compte « prime d'émission », par création et émission de 22 500 actions nouvelles d'une valeur nominale de dix centimes d'euros (0,10 €) ;
- par décision (deuxième décision) en date du 3 avril 2023, a constaté l'augmentation de capital correspondante d'un montant nominal de 450,00 euros, par prélèvement de ladite somme sur le compte « prime d'émission », par création et émission de 4 500 actions nouvelles d'une valeur nominale de dix centimes d'euros (0,10 €) chacune ;
- par décision (troisième décision) en date du 3 avril 2023, a constaté l'augmentation de capital correspondante d'un montant nominal de 400,00 euros, par prélèvement de ladite somme sur le compte « prime d'émission », par création et émission de 4 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de dix centimes d'euros (0,10 €) chacune ;
- par décision (quatrième décision) en date du 3 avril 2023, a constaté l'augmentation de capital correspondante d'un montant nominal de 460,80 euros, par prélèvement de ladite somme sur le compte « prime d'émission », par création et émission de 4 608 actions nouvelles d'une valeur nominale de dix centimes d'euros (0,10 €) chacune.

Comptes semestriels au 30 juin 2023

Ces actions sont soumises à une période de conservation d'un an conformément aux dispositions légales.

Par ailleurs, le Directoire du 31 mars 2023, faisant usage de la délégation accordée par l'assemblée générale de la société du 18 juin 2020 a procédé à l'attribution de 4 559 actions gratuites et le Directoire du 3 avril 2023, faisant usage de la délégation accordée par l'assemblée générale de la société du 18 juin 2020 a procédé à l'attribution de 190 000 actions gratuites.

c) Evénements postérieurs à la clôture

Attribution d'actions gratuites

Le Directoire du 31 août 2023, faisant usage de la délégation accordée par l'assemblée générale de la société du 18 juin 2020 a procédé à l'attribution de 1 700 actions gratuites

Changement de gouvernance

Arcure va proposer la transformation de la structure duale à Directoire et Conseil de surveillance en gouvernance unique à Conseil d'administration autour d'un PDG, Franck Gayraud, cofondateur et actuel Directeur général. La direction générale de la société serait également composée de Jean-Gabriel Pointeau, actuel membre du Directoire, et de Cédric Chassagnol, actuel Directeur technique d'Arcure.

Patrick Mansuy, actuel Président du Directoire, continuerait d'accompagner la société en tant qu'administrateur (sous réserve du vote par les actionnaires à l'occasion de l'assemblée générale du 21 septembre prochain) et n'occupera plus de fonctions au sein de la direction générale.

3. Principes comptables et méthodes d'évaluation

3.1. Déclaration de conformité

Le Groupe établit ses comptes en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France, selon le règlement 2020-01 du 9 octobre 2020 de l'Autorité des Normes Comptables qui a remplacé le règlement CRC 99-02 du 29 avril 1999 du Comité de la Réglementation Comptable relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales dans sa version consolidée au 1^{er} janvier 2017. Ce nouveau règlement est applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021.

3.2. Information comparative

L'exercice 2023 correspond au 3^{ème} exercice consécutif présenté selon le règlement 2020-01. L'information consolidée présentée dans ce rapport financier est par conséquent comparable à l'exercice précédent en termes de référentiel comptable.

3.3. Modalités de consolidation

a) Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés intègrent les comptes des sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, par le Groupe.

Lorsque le Groupe exerce une influence notable sur une société, les comptes de celle-ci sont mis en équivalence.

Lorsque le Groupe dispose d'un contrôle conjoint sur une société, les comptes de celle-ci sont intégrés aux comptes consolidés proportionnellement au contrôle détenu.

b) Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend la société Arcure et sa filiale américaine Blaxtair Inc., détenue de manière directe à 100% et consolidée par intégration globale.

	30 juin 2023		31 décembre 2022		Pays	Date de clôture comptable
	Méthode de consolidation	% d'intérêt	Méthode de consolidation	% d'intérêt		
ARCURE SA	Société mère	100,00	Société mère	100,00	France	31 décembre
BLAXTAIR INC	IG	100,00	IG	100,00	USA	31 décembre

IG : Intégration globale

NC : Non consolidée

c) Conversion des états financiers des filiales étrangères établis en devises

Les actifs et passifs des filiales étrangères, dont la monnaie de fonctionnement n'est pas l'euro, sont convertis au cours de clôture.

Les produits et les charges de ces filiales sont convertis au cours moyen de l'exercice.

Les écarts qui résultent de ces modalités de conversion sont transférés directement au poste "Ecart de conversion" dans les capitaux propres consolidés.

Taux de change contre l'euro des devises des sociétés consolidées pour le premier semestre 2023 :

Devise	Taux d'ouverture	Taux moyen	Taux de clôture
USD	0,937558597	0,925363	0,920302

Le taux de change moyen USD/EUR utilisé pour le premier semestre 2022 était de 0,914584.

d) Principes et méthodes comptables

Les principes et méthodes comptables ainsi que les règles d'évaluations appliqués par le Groupe dans les comptes semestriels consolidés au 30 juin 2023 sont identiques à ceux utilisés dans les comptes consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

4. Notes sur les postes du compte de résultat

4.1. Chiffre d'affaires

a) Décomposition par nature

En euros	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Ventes de marchandises	12 560	16 060
Vente de produits finis	7 225 014	4 621 167
Prestations de services	860 273	561 481
Produits des activités annexes	7 978	4 562
Chiffre d'affaires	8 105 824	5 203 270

b) Répartition géographique du chiffre d'affaires

En euros	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
France	1 563 080	1 688 908
Reste de l'Europe	4 354 616	2 448 252
Asie Pacifique	540 387	342 368
Amérique du nord	1 603 710	702 496
Reste du monde	38 314	21 246
Afrique	5 718	
Chiffres d'affaires	8 105 825	5 203 270

Le chiffre d'affaires est présenté en fonction des zones dans lesquelles les clients sont localisés.

4.2. Marge brute

En euros	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Chiffre d'affaires	8 105 824	5 203 270
Coût des ventes	(3 587 400)	(2 617 230)
Marge brute	4 518 425	2 586 040
Taux de marge brute	56%	50%

4.3. Autres produits d'exploitation

<i>En euros</i>	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Production stockée	541 069	(99 712)
Production immobilisée	1 013 414	1 118 073
Subventions d'exploitation	-	15 000
Reprise de provisions pour risques et charges	22 711	219 210
Reprise de dépréciation sur actif circulant	300	67 940
Gain de change sur dettes/créances commerciales - réalisés	57 580	34 827
Autres produits	428 467	430 958
Autres produits d'exploitation	2 063 541	1 786 296

Le montant des frais activés en 2023 s'élève à 1 013 K€, dont 997 K€ relatifs aux frais de développement du Blaxtair contre 1 118 K€ au 1^{er} semestre 2022.

Le CIR (incluant le crédit d'impôt recherche, le crédit d'impôt sur les collaborations de recherche et le crédit d'impôt innovation) obtenu est comptabilisé dans les « Autres produits ». Il s'élève à 371 K€ pour le premier semestre 2023 (419 K€ au 1^{er} semestre 2022).

4.4. Charges de personnel et effectifs

<i>En euros</i>	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Rémunérations du personnel	(2 237 652)	(2 020 566)
Charges sociales	(788 776)	(654 121)
Autres charges de personnel	(14 337)	(25 349)
Charges de personnel	(3 040 765)	(2 700 036)

<i>Effectif moyen</i>	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Cadres	47	51
Employés, techniciens et agents de maîtrise	8	3
Effectif moyen total	55	54

4.5. Autres charges d'exploitation

En euros	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Déplacements, missions et réceptions	(371 476)	(310 995)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(339 011)	(337 215)
Transport	(322 159)	(117 862)
Locations mobilières et immobilières et charges locatives	(162 883)	(143 504)
Achats d'études	(126 655)	(117 984)
Primes d'assurances	(103 875)	(104 741)
Redevances de logiciels	(140 753)	(83 790)
Publicité, publications, relations publiques	(81 142)	(59 663)
Entretien et réparations	(57 410)	(56 436)
Frais postaux et de télécommunications	(55 736)	(23 498)
Frais de recrutement	(35 810)	(5 200)
Personnel détaché et interimaire	(26 197)	(36 616)
Frais bancaires	(16 156)	(21 429)
Autres charges	(13 981)	(39 413)
Autres charges d'exploitation	(1 853 243)	(1 458 345)

Les autres charges d'exploitation s'établissent à 1 853 K€ au 30 Juin 2023, en augmentation de 395 K€ par rapport au premier semestre 2022. Cette augmentation s'explique principalement par les éléments suivants :

- Les frais de transport sont en augmentation de 204,3 K€ en lien avec le développement significatif de l'activité combiné à l'augmentation du prix des transports ;
- Les frais de déplacements sont également en augmentation de 60,5K€ en lien avec l'activité commerciale de la société ;
- Les frais postaux et de télécommunications sont en augmentation de 32,2K€. Cela est à mettre en relation avec le déploiement des ventes de Blaxtair Connect.

Les achats d'études correspondent aux études réalisées par le CEA et d'autres fournisseurs.

4.6. Dotations aux amortissements et aux provisions

En euros	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	(1 053 348)	(62 615)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	(45 387)	(46 342)
Dot./Amt. charges à répartir	(16 791)	-
Dotations aux provisions pour risques et charges	(197 227)	(41 468)
Dotations pour dépréciations des actifs circulants	(33 245)	(25 426)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(1 345 999)	(175 852)

Les dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles sont essentiellement relatives à l'amortissement des frais de développement activés. La commercialisation de Blaxtair Origin ayant débuté au second semestre 2022, aucune charge d'amortissement n'avait été constatée au cours des 6 premiers mois de l'exercice 2022.

Comptes semestriels au 30 juin 2023

Les dotations des charges à répartir sont relatives aux frais d'émission d'emprunts (se référer au paragraphe 5.6).

Les dotations aux provisions pour risques et charges sont détaillées en note 5.9. Les dotations pour dépréciation des actifs circulants concernent les stocks et les créances clients en 2023. Au 30 juin 2022, ces dotations concernaient uniquement les stocks pour 25 K€.

4.7. Excédent brut d'exploitation

<i>En euros</i>	Note	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Résultat d'exploitation		231 546	288 080
Neutralisations des :			
Dotations aux amortissements et aux provisions pour risques et charges	4.6	1 345 999	175 852
Reprise de provisions pour risques et charges	4.3	(22 711)	(219 210)
Reprise de dépréciation sur actif circulant	4.3	(300)	(67 940)
Excédent brut d'exploitation		1 554 534	176 782

4.8. Résultat financier

<i>En euros</i>	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Reprise des provisions pour perte de change	9 349	26 289
Gains de change sur opérations financières	2 043	(4 166)
Autres produits financiers	1 968	18 504
Produits financiers	13 360	40 627
Charges d'intérêts	(195 314)	(45 988)
Pertes de change sur opérations financières	(93)	(26 030)
Autres charges financières	-	(6 246)
Dotation aux provisions pour perte de change	(4 138)	(2 729)
Charges financières	(199 545)	(80 993)
Résultat financier	(186 185)	(40 366)

En 2023 comme en 2022, les charges financières sont principalement constituées des intérêts financiers relatifs à la dette financière, dont 155 K€ concernant la dette obligataire (cf. note 5.10 Emprunts et dettes financières). En 2022, la première tranche de la dette obligataire ayant été souscrite en date du 30 juin, les intérêts avaient commencé à courir au second semestre.

4.9. Résultat exceptionnel

En euros	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	10 300
Produits de cession d'immobilisations corporelles	2 948	1 800
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	91 616	-
Transfert de charges exceptionnelles	-	-
Produits exceptionnels	94 564	12 100
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(382)	(56)
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles cédées	(6 719)	(400)
Charges exceptionnelles	(7 101)	(456)
Résultat exceptionnel	87 463	11 644

Les subventions d'investissement virées au compte de résultat sont relatives à l'étalement des subventions d'investissements perçues dans le cadre des projets COVR et CPS4EU.

4.10. Impôts sur les résultats

La réconciliation entre l'impôt théorique et l'impôt comptabilisé est la suivante :

En euros		2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Résultat de l'ensemble consolidé	A	132 824	259 358
Charge d'impôt comptabilisée ⁽¹⁾	B	-	-
Résultat consolidé avant impôt	A - B	132 824	259 358
<i>Taux du Groupe</i>		25,0%	26,5%
Charge d'impôt théorique		(33 206)	(68 730)
Taxe sur les véhicules de sociétés		(936)	(896)
Amortissements et loyers excédentaires		(4 342)	(4 481)
Non reconnaissance d'impôts différés sur les déficits de l'exercice		(15 736)	(24 099)
Déreconnaissance des impôts différés sur les déficits des exercices antérieurs		-	-
Crédit Impôt Recherche		92 817	110 972
Autres différences permanentes		(38 596)	(12 767)
Impôts sur les résultats		-	-
(1) Dont impôt courant		-	-
Dont impôt différé		-	(2)

Au 30 juin 2023, le montant total des déficits fiscaux reportables s'élève à 18 004 k€ en France et à 1 734 K€ aux Etats-Unis (18 764 K€ en France et à 1 493 K€ aux Etats-Unis au 31 décembre 2022).

Comptes semestriels au 30 juin 2023

Suite à la crise sanitaire et dans un objectif de prudence, la Société avait procédé en 2020 à la reprise de l'intégralité des actifs d'impôts différés figurant au bilan au 31 décembre 2019. Ainsi, aucun impôt différé actif n'est reconnu sur ces déficits au 30 juin 2023.

4.11. Résultat par action

<i>En euros</i>	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Résultat net (part du Groupe)	132 824	259 358
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	5 730 921	5 327 885
Résultat de base par action	0,02	0,05
Résultat net (part du Groupe)	132 824	259 358
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	5 730 921	5 327 885
Ajustement - nombre moyen pondéré de BSCPE en circulation	N/A anti-dilutifs	N/A anti-dilutifs
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pour le calcul du résultat dilué par action	7 146 286	5 327 885
Résultat dilué par action	0,02	0,05

5. Notes sur les postes du bilan

5.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se répartissent comme suit :

En euros	31 décembre 2022	Augmentation	Reclassement	Ecart de conversion	30 juin 2023
Concessions, brevets, licences	13 272 700	1 485	-	-	13 274 185
Immobilisations incorporelles en cours	862 880	1 099 993	-	-	1 962 873
Valeurs brutes	14 135 580	1 101 478	-	-	15 237 058
Concessions, brevets, licences	(8 865 822)	(1 053 349)	2	-	(9 919 169)
Amortissements	(8 865 822)	(1 053 349)	2	-	(9 919 169)
Concessions, brevets, licences	4 406 878	(1 051 864)	2	-	3 355 016
Immobilisations incorporelles en cours	862 880	1 099 993	-	-	1 962 873
Valeurs nettes	5 269 758	48 129	2	-	5 317 889

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées des frais de développement relatifs à des projets et des licences d'utilisation de logiciels.

Les Concessions, brevets, licence, correspondent à la production immobilisée à hauteur de 12 520 K€ euros au 30 juin 2023 dont 4 875 K€ sur la version du Blaxtair Origin commercialisée au cours de l'exercice 2022.

Les immobilisations incorporelles en cours correspondent à la production immobilisée relative aux versions du Blaxtair en cours de développement et non encore commercialisée pour un montant de 1 874 K€ en augmentation de 997 K€ (dont 104 K€ de sous-traitance) par rapport au 31 décembre 2022.

Nous avons également activé 16 K€ au cours du semestre au titre des développement du nouveau CRM de la société, portant ainsi l'immobilisation en cours à 89 K€. Cette immobilisation sera amortie à compter du second semestre.

Au cours du premier semestre 2023, le montant total des frais de recherche et développement s'est élevé à un montant total de 1 157 K€, dont 997 K€ activés en immobilisations en cours et 104 K€ comptabilisés en charges. Au cours du premier semestre 2022, le montant total des frais de recherche et développement s'est élevé à 1 209 K€, dont 1 118 K€ activés et 91 K€ comptabilisés en charges.

5.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se répartissent comme suit :

<i>En euros</i>	31 décembre 2022	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	30 juin 2023
Installations techniques, matériel & outillage	299 670	14 868	-	-	314 538
Autres immobilisations corporelles	482 156	3 890	(10 445)	(1 355)	474 246
Valeurs brutes	781 826	18 758	(10 445)	(1 355)	788 784
Installations techniques, matériel & outillage	(210 993)	(22 136)	-	-	(233 129)
Autres immobilisations corporelles	(339 053)	(23 251)	3 726	665	(357 913)
Amortissements	(550 046)	(45 387)	3 726	665	(591 042)
Installations techniques, matériel & outillage	88 677	(7 268)	-	-	81 409
Autres immobilisations corporelles	143 104	(19 361)	(6 719)	(690)	116 334
Valeurs nettes	231 781	(26 629)	(6 719)	(690)	197 743

Aucune immobilisation corporelle n'est louée par un contrat de location-financement.

5.3. Immobilisations financières

<i>En euros</i>	Valeurs brutes	Dépréciations	30 juin 2023	31 décembre 2022
Dépôts et cautionnements	176 838	-	176 838	164 017
Autres	34 793	-	34 793	9 181
Immobilisations financières	211 631	-	211 631	173 198

Au 30 juin 2023 comme au 31 décembre 2022, les dépôts et cautionnements versés sont d'échéances comprises entre un et cinq ans.

Le poste « Autres » correspond au contrat de liquidité conclu avec la société Oddo BHF, les versements effectués s'élevant à 200 K€ au total. Au 30 juin 2023, le Groupe détient 36 695 actions propres (43 927 au 31 décembre 2022) pour un montant brut de 94 K€ (115 K€ au 31 décembre 2022) éliminées dans les comptes consolidés en déduction des capitaux propres.

5.4. Stocks et en-cours

En euros	Valeurs brutes	Dépréciations	30 juin 2023	31 décembre 2022
Stocks de composants	1 068 766	-	1 068 766	1 248 190
Stocks de produits finis et marchandises	2 218 515	(56 025)	2 162 490	1 485 277
Stocks et en-cours	3 287 281	(56 025)	3 231 256	2 733 467

L'augmentation des stocks est à mettre en relation avec le niveau d'activité de la société au cours du semestre. Une provision pour dépréciation sur stocks a été comptabilisée au 30 juin 2023 sur le stock de matériel d'occasion et le matériel obsolète à hauteur de 56 K€ (31 K€ au 31 décembre 2022).

5.5. Clients et comptes rattachés

En euros	Valeurs brutes	Dépréciations	30 juin 2023	31 décembre 2022
Clients et comptes rattachés	3 156 994	(48 961)	3 108 033	3 427 988
Clients et comptes rattachés	3 156 994	(48 961)	3 108 033	3 427 988

Au 30 juin 2023 comme au 31 décembre 2022, les créances clients sont d'échéance inférieure à un an.

Au 31 décembre 2022, les comptes clients et rattachés étaient dépréciés pour 41 K€.

5.6. Autres créances et comptes de régularisation

En euros	Valeurs brutes	Dépréciations	30 juin 2023	31 décembre 2022
Avances et acomptes versés	148 106	-	148 106	266 203
Créances sur le personnel et les organismes sociaux	16 455	-	16 455	20 272
Créances fiscales (hors impôt sur les sociétés)	1 153 761	-	1 153 761	703 569
Crédits d'impôt	1 227 260	-	1 227 260	855 994
Autres créances	20 215	-	20 215	20 617
Charges à répartir	134 328	-	134 328	151 119
Ecart de conversion actif	170 937	-	170 937	9 349
Charges constatées d'avance	161 655	-	161 655	97 428
Autres créances et comptes de régularisation	3 032 717	-	3 032 717	2 124 551

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, les crédits d'impôts correspondent au crédit d'impôt recherche et crédit d'impôt innovation :

- À hauteur de 372 K€ au titre du 1^{er} semestre 2023
- À hauteur de 763 K€ au titre de l'exercice 2022,
- Et à hauteur de 92 K€ au titre de l'exercice 2021. La créance de CIR 2021 a été cédée à BNP au mois d'Avril 2022 (702 K€ encaissés à ce titre).

Les créances fiscales sont relatives à la TVA déductible de la société.

Comptes semestriels au 30 juin 2023

Au 30 juin 2023 comme au 31 décembre 2022, les autres créances et comptes de régularisation sont d'échéance inférieure à un an.

Les charges à répartir sont relatives aux frais d'émission de l'emprunt obligataire et étalées sur la durée de l'emprunt.

5.7. Trésorerie

En euros	30 juin 2023	31 décembre 2022
Disponibilités	2 877 299	4 886 149
Trésorerie	2 877 299	4 886 149
Découverts bancaires	-	-
Découverts bancaires	-	-
Trésorerie nette	2 877 299	4 886 149

5.8. Capitaux propres

Au 30 juin 2023, le capital social de la Société s'élève à 573 986,60 € composé de 5 739 866 actions ordinaires de 0,10 € de valeur nominale, entièrement libérées.

Le suivi des attributions d'actions gratuites est le suivant :

	AGA 2019	AGA 2020	AGA 2022	AGA 2023	Total
Nombre d'AGA émises en circulation au 31 décembre 2022	35 001	11 500	30 231	-	76 732
Nombre d'AGA émises en 2023				194 559	194 559
Nombre d'AGA devenues caduques en 2023	-	-	-	-	-
Nombre d'AGA acquises en 2023	22 500	4 500	8 608	-	35 608
Nombre d'AGA émises en circulation au 30 juin 2023	12 501	7 000	21 623	194 559	235 683

La conversion des AGA acquises au cours du semestre a représenté une augmentation de capital de 3 560,8 euros.

	BSPCE 2012	BSPCE 2014-2	BSPCE 2016	BSPCE 2018	Total
Nombre de BSPCE en circulation au 31 décembre 2022	2 799	1 500	17 000	11 724	33 023
Nombre total d'actions résultant de l'exercice de BSPCE (après la division du nominal par 10 décidée par l'assemblée générale du 15/01/2019)	27 990	15 000	170 000	117 240	330 230
Nombre de BSPCE émis en 2023	-	-	-	-	-
Nombre de BSPCE devenus caducs en 2023	-	-	-	-	-
Nombre de BSPCE exercés en 2023	-	-	-	-	-
Nombre de BSPCE en circulation au 30 juin 2023	2 799	1 500	17 000	11 724	33 023

5.9. Provisions pour risques et charges

<i>En euros</i>	31 décembre 2022	Dotations	Reprises utilisées	Ecart de conversion	30 juin 2023
Provisions pour litiges	-	-	-	-	-
Provisions pour garantie	73 756	30 428	(22 711)	(364)	81 110
Provisions pour pertes de change	9 349	170 937	(9 349)	-	170 937
Provisions pour risques et charges	83 105	201 365	(32 060)	(364)	252 047

La provision pour garantie est dotée pour couvrir les dépenses de réparation future sur les Blaxtair retournés par les clients. L'augmentation de la provision est notamment liée à l'évolution des coûts de garantie à mettre en relation avec l'augmentation des coûts de production.

La dotation aux provisions concerne des flux d'exploitation pour 197 227 euros, et des flux financiers pour 4 138 euros.

5.10. Emprunts et dettes financières

<i>En euros</i>	31 décembre 2022	Nouveaux emprunts	Rembour- sements	Autres	Ecart de conversion	30 juin 2023
Emprunts obligataires - non courant	4 000 000	-	-	-	-	4 000 000
Emprunts auprès des établissements de crédit	4 236 449	-	(707 426)	-	-	3 529 023
Emprunts auprès des collectivités	81 250	-	(37 500)	-	-	43 750
Avances conditionnées	222 000	40 174	-	-	-	262 174
Autres emprunts et dettes assimilées	288 000	-	(10 125)	-	-	277 875
Intérêts courus sur emprunts	90 021	195 314	(129 226)	-	-	156 109
Emprunts et dettes financières	8 917 719	235 488	(884 277)	-	-	8 268 930

Emprunts obligataires

L'assemblée générale du 9 juin 2022 a approuvé l'émission de cet emprunt obligataire convertible d'un montant total de 4,0M€ souscrit par Inveready.

Les principales caractéristiques de ce projet d'émission d'obligations convertibles en actions (les « OCA 2022 ») sont les suivantes :

Montant de l'emprunt obligataire convertible en actions	4,0 M€
Durée de l'emprunt obligataire convertible en actions	5 ans à compter de la date d'émission des OCA 2022
Taux d'intérêt	Intérêts servis : Euribor 3 mois (flooré à 0%) + 3,50% Intérêts capitalisés : 3,49% Plafond des intérêts : 7,75%
Prix de conversion	4,25 €

Emprunts auprès des établissements de crédit

Le Groupe a souscrit auprès de la Banque Populaire un emprunt de 750 000 euros en novembre 2019 au taux de 1.34% l'an, amortissable sur 72 mois.

La BPI a accordé un prêt de 500 000 euros au Groupe en date du 26 septembre 2018 sur une durée de 7 ans, soit jusqu'au 30 septembre 2025, au taux de 1,67% l'an. Le Groupe bénéficie de 8 trimestres de différé d'amortissement du capital.

Le prêt innovation de la BPI pour 1 500 000 euros a été octroyé le 4 décembre 2019 pour une durée de 7 ans, soit jusqu'au 31 décembre 2026 au taux de 2,77% l'an. Le Groupe bénéficie de 8 trimestres de différé d'amortissement du capital.

Le Groupe a conclu avec la BNP en décembre 2019 un contrat de crédit de 750 000 euros, en complément du financement octroyé par la Banque Populaire pour le même montant. Cet emprunt est amortissable par échéances constantes sur une durée de 48 mois au taux fixe de 1,75% l'an.

Arcure a obtenu du pool de ses partenaires bancaires (BPI, Banque Populaire et BNP Paribas) un prêt de 2M€. Pour ce prêt, garanti à hauteur de 90% par l'État français, Arcure a eu la possibilité de choisir un remboursement en 4 ans, à l'issue de deux différés successifs d'un an. Ainsi, le remboursement démarrera à compter de 2022. Les taux applicables sont de 0,75% l'an auprès de la BNP, 0,73% l'an auprès de la Banque Populaire et 2,25% l'an auprès de la BPI.

L'intégralité des emprunts contractés par Arcure est en euros.

Comptes semestriels au 30 juin 2023

Emprunts auprès des collectivités

Au 30 juin 2023, les emprunts auprès des collectivités correspondent à un prêt à taux zéro accordé par la région Normandie pour un montant initial de 300 000 euros remboursable sur 4 ans avec un différé de 1 an, avec la première échéance en juillet 2019.

Avances conditionnées

Au 30 juin 2023, elles sont constituées exclusivement d'une avance remboursable CPS4EU obtenue en 2019 par Arcure s'établissent ainsi à 262 K€ au 30 juin 2023.

Autres emprunts et dettes assimilées

Les autres emprunts et dettes assimilées sont constitués du solde du montant versé par la BPI au titre du contrat d'assurance prospection commerciale à l'export (Coface) sur la base des dépenses de prospection export engagées à cette date. Ce contrat est destiné à financer, pour partie, les dépenses de prospection commerciale à l'export.

Covenant

Le contrat obligataire prévoit, à compter du second semestre 2023, le respect des ratios suivants:

- Dette Financière Nette / EBITDA < 5
- EBITDA / Financial Interests > 4,5.

Ces ratios sont évolutifs dans le temps.

Echéances des emprunts et dettes financières

30 juin 2023	Total	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	4 000 000		4 000 000	
Emprunts auprès des établissements de crédit	3 529 023	1 121 660	2 407 363	
Emprunts auprès des collectivités	43 750	43 750		
Avances conditionnées	262 174	42 750	219 424	
Autres emprunts et dettes assimilées	277 875	90 188	170 625	24 375
Intérêts courus sur emprunts	156 109	150 805	5 304	
Emprunts et dettes financières	8 268 930	1 449 152	6 802 716	24 375

31 décembre 2022	Total	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	4 236 449	1 315 703	2 920 746	
Emprunts auprès des collectivités	81 250	75 000	6 250	
Avances conditionnées	222 000	14 250	207 750	
Autres emprunts et dettes assimilées	288 000	93 000	170 625	24 375
Intérêts courus sur emprunts	90 021	90 021		
Emprunts et dettes financières	8 917 719	1 587 974	7 305 371	24 375

5.11. Fournisseurs et comptes rattachés

En euros	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fournisseurs	2 468 333	2 593 541
Fournisseurs et comptes rattachés	2 468 333	2 593 541

5.12. Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	30 juin 2023	31 décembre 2022
Avances, acomptes reçus sur commandes	80 876	273 453
Dettes sociales	962 191	1 249 435
Dettes fiscales (hors impôt sur les sociétés)	692 910	559 536
Dettes sur acquisition d'actifs	-	-
Autres dettes	33 693	9 593
Ecart de conversion passif	21 957	53 099
Produits constatés d'avance	5 265	11 795
Autres dettes et comptes de régularisation	1 796 892	2 156 911

Les dettes fiscales correspondent principalement au comptes de TVA collectée.

Au 30 juin 2023 comme au 31 décembre 2022, les autres dettes et comptes de régularisation sont d'échéance inférieure à un an.

6. Information sectorielle

6.1. Information sectorielle géographique

Les données relatives au chiffre d'affaires sont fournies dans la note 4.1 Chiffre d'affaires.

Le résultat d'exploitation et les actifs immobilisés du groupe sont majoritairement attribuables à la France.

6.2. Information sectorielle par activité

Il n'existe qu'un seul secteur d'activité.

7. Autres informations

7.1. Transactions avec les parties liées

a) Transactions avec les parties

Le Groupe n'a pas réalisé de transactions avec des parties liées qui n'auraient pas été conclues aux conditions normales de marché.

b) Rémunération des dirigeants

La rémunération brute allouée aux membres du Directoire au titre du premier semestre 2023 est de 372 K€ euros (261 K€ au titre du premier semestre 2022).

7.2. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan donnés et reçus n'ont pas évolué de façon significative depuis les comptes arrêtés au 31 décembre 2022.