



RAPPORT FINANCIER
SEMESTRIEL —

2023

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 2023	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 2023	14
6. Autres informations	25
DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL	28

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.aures.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 27 octobre 2023 et a arrêté les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2023 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 2023, le Groupe enregistre des pertes accentuées ((3 769) K€ contre (83) K€ au cours du 1^{er} semestre 2022) liées au recul de son chiffre d'affaires.

Cette situation a entraîné les difficultés de trésorerie décrites par le Groupe dans son communiqué du 23 août 2023.

Sur la même période, le Groupe a continué à immobiliser une partie de sa trésorerie dans les stocks, dont le niveau au 30 juin 2023 (32,1 millions d'euros hors dépréciation) reste quasiment identique à celui du 31 décembre 2022.

2. Examen de la situation financière et du résultat

2.1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe du premier semestre 2023 ressort à 40 695 K€ contre 51 303 K€ au premier semestre 2022 soit un recul de 20,7%.

A taux de change constant, le chiffre d'affaires du Groupe est en recul d'environ 20,2%.

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 de cette forte baisse.

2.2. Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel s'établit à (3 863) K€ contre (1 126) K€ au 30 juin 2022, en recul de -243,16 %.

L'évolution du résultat est principalement liée à :

- une hausse du taux de marge brute qui s'élève à 52,4% au cours du premier semestre 2023 contre 45,2% par rapport à la même période en 2022.

Cette amélioration est liée à la forte baisse des frais d'approche ((1 877) K€ par rapport au premier semestre 2022).

Elle permet de partiellement compenser la baisse du volume de marge brute (soit 4 800 K€ calculé au taux de

marge brute du 1^{er} semestre 2022), conséquence de la baisse de chiffre d'affaires.

- 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 2022.

- l'absence de produit relatif au crédit d'impôt recherche contre 290 K€ au cours du premier semestre 2022.

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

Rubriques	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	40 695	51 303
- Achats consommés	(19 365)	(28 104)
Marge brute	21 330	23 199
En % du chiffre d'affaires	52,41%	45,22%

Le résultat opérationnel au 30 juin 2023 inclut toujours les frais de personnel relatifs à l'investissement de développement du middleware ETK et de la solution

digitale 360 du Groupe pour connexion aux ERP clients à hauteur de 1 064 K€ (y compris earnout (136 K€)) contre 880 K€ au cours du premier semestre 2022.

2.3. Résultat financier

Le résultat financier ressort à - 87 K€ contre + 1 210 K€ au 30 juin 2022, et, a été principalement impacté par les évolutions du marché des changes.

Les éléments qui composent le résultat financier sont détaillés au paragraphe 5.22 de l'annexe aux comptes consolidés au 30 juin 2023.

2.4. Résultat net

Après un produit d'impôt qui s'établit à 182 K€, le résultat net part du Groupe ressort à (3 753) K€ soit une marge nette de - 8,78 % du chiffre d'affaires.

Le résultat net incluant la part des minoritaires ressort à (3 769) K€.

2.5. Trésorerie nette (dette nette)

Le Groupe est en situation de dette nette à hauteur de 6,1 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 2022	(15 112)
Remboursement de la période	2 618
Nouveaux emprunts	0
Dette brute au 30 juin 2023	(12 494)
Concours bancaires	(1 960)
Disponibilités	8 343
Dette nette au 30 juin 2023	(6 111)

3. Événements intervenus depuis la clôture du 1^{er} semestre 2023

Le 23 août 2023, un waiver a été obtenu pour le breach de covenant "Dette financière nette consolidée/EBE consolidé + loyers de crédit bail" constaté au 31 décembre 2022, relatif au financement accordé par le CIC pour l'acquisition du groupe Retail Technology Group (RTG) le 16 octobre 2018.

Le financement accordé par la BNP pour cette même acquisition, qui faisait aussi l'objet d'un breach de covenant au 31 décembre 2022, est remboursé en totalité depuis le 11 octobre 2023 selon les termes du tableau d'amortissement initial.

En date du 16 octobre 2023, le Groupe AURES a procédé à la convocation d'une assemblée générale dans le cadre des dispositions des articles L.234-1 et R.234-3 du Code de Commerce, conformément à la demande de ses commissaires aux comptes. Cette assemblée s'est tenue en date du 2 novembre 2023.

En date du 13 octobre 2023, le Groupe a conclu de manière définitive un accord de financement octroyé par un groupe industriel sous la forme d'un emprunt obligataire convertible d'un montant de 3,2 millions d'euros, faisant usage de la délégation consentie par l'Assemblée Générale Mixte de l'Emetteur du 26 janvier 2023 dans sa sixième résolution à caractère extraordinaire.

Les principales caractéristiques de l'émission d'obligations convertibles en actions (les « OC 2023 ») sont les suivantes :

Montant de l'emprunt obligataire convertible en actions	3,2 M€
Nombre d'OC 2023	800 000
Valeur nominale des OC 2023 (soit une prime de 2,6206 euros par rapport au cours de 1,3794) ⁽¹⁾	4,00 €
Ratio	1 OC 2023 donne droit à 1 action
Durée de l'emprunt obligataire convertible en actions	2 ans à compter de la date d'émission des OC 2023
Taux d'intérêt	Intérêts servis : 4%
Montant maximal de l'augmentation de capital en nominal (hors préservation)	200 000 €

(1) Cours calculé sur la base de la moyenne pondérée des cours des 3 dernières séances de Bourse avant émission.

Il n'existe pas d'autres événements intervenus entre le 30 juin 2023 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 2023.

Dans ce contexte, le Groupe continue ses discussions avec différents acteurs pour des partenariats et/ou des financements supplémentaires, afin d'améliorer sa situation de trésorerie à l'horizon de douze mois.

Le Groupe a également mis en place une équipe de gestion de crise afin de s'adapter aux conditions de marché actuelles et remédier aux problématiques qui ont conduit à des résultats financiers fortement dégradés.

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 2022.

Les litiges en cours au 31 décembre 2022 n'ayant pas connu d'évolution significative au 30 juin 2023 ou de dénouement contraire à l'analyse présentée lors de l'établissement des comptes au 31 décembre 2022, 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

Notes	ACTIF	30/06/2023	31/12/2022
	ACTIFS NON-COURANTS		
5.1.	Ecart d'acquisition	10 001	10 129
5.2.	Immobilisations incorporelles	5 642	5 933
5.4.	Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	5 736	6 083
5.3.	Immobilisations corporelles	1 621	2 126
5.5.	Autres actifs financiers	667	1 625
5.24.	Impôts différés actifs	2 993	2 965
	TOTAL ACTIFS NON COURANTS	26 660	28 860
	ACTIFS COURANTS		
5.6.	Stocks et en-cours	27 972	29 010
5.7.	Clients et comptes rattachés	13 876	15 876
5.8.	Autres actifs courants	3 714	4 744
	Actifs financiers à la juste valeur	25	-
5.9.	Trésorerie et équivalent de trésorerie	8 343	5 940
	TOTAL ACTIFS COURANTS	53 930	55 570
	TOTAL ACTIF	80 590	84 430
Notes	PASSIF	30/06/2023	31/12/2022
	CAPITAUX PROPRES		
	Capital	1 000	1 000
	Réserves	31 739	34 181
	Résultat de l'exercice	(3 753)	(2 417)
	Total capitaux propres part du groupe	28 986	32 763
	Participations ne donnant pas le contrôle	289	305
5.10.	TOTAL CAPITAUX PROPRES	29 275	33 068
	PASSIFS NON COURANTS		
5.12.	Emprunts et dettes financières non courants	8 177	9 564
5.13.	Dettes de location non courant	4 404	4 924
5.24.	Impôts différés passifs	696	914
5.11.	Provisions pour risques et charges	1 664	1 534
5.16.	Autres passifs non courants	914	720
	TOTAL PASSIFS NON COURANTS	15 854	17 656
	PASSIFS COURANTS		
5.14.	Fournisseurs et comptes rattachés	11 911	9 252
5.13.	Dettes de location courant	1 810	1 698
5.12.	Emprunts et dettes financières courants	6 278	6 479
	Instruments financiers dérivés	-	259
	Impôt courant	271	394
5.15.	Passifs sur contrats	9 663	9 227
5.16.	Autres passifs	5 529	6 397
	TOTAL PASSIFS COURANTS	35 461	33 706
	TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	80 590	84 430

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE en milliers d'euros

Notes	Rubriques	30/06/2023	30/06/2022
5.17.	Chiffre d'affaires	40 695	51 303
	Achats consommés	(19 365)	(28 104)
	Charges de personnel	(11 724)	(11 877)
	Charges externes	(10 692)	(9 384)
	Impôts et taxes	(400)	(412)
5.2./5.3.	Dotation aux amortissements	(1 677)	(1 934)
5.5/5.6/5.11.	Dotation et reprises de provisions	(711)	(663)
5.20.	Autres produits et charges d'exploitation	(50)	(39)
	Résultat opérationnel courant	(3 925)	(1 111)
5.21.	Autres produits opérationnels	62	9
5.21.	Autres charges opérationnelles	0	(25)
	Résultat opérationnel	(3 863)	(1 126)
5.22.	Coût de l'endettement financier net	(154)	(162)
5.22.	Autres produits financiers	726	2 352
5.22.	Autres charges financières	(659)	(980)
5.23.	Charge d'impôt	182	(167)
	Résultat net	(3 769)	(83)
	Part du groupe	(3 753)	(81)
	Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	(16)	(2)
5.25.	Résultat net de base par action en euros	(0,95)	(0,02)
5.25.	Résultat net dilué par action en euros	(0,95)	(0,02)

ETAT DE RESULTAT GLOBAL en milliers d'euros

Notes	Rubriques	30/06/2023	30/06/2022
	Résultat net consolidé	(3 769)	(83)
	Autres éléments du résultat global recyclables en résultat	0	0
	Ecart de conversion	7	207
	Autres éléments du résultat global non recyclables en résultat	0	0
	Ecart actuariel sur les régimes à prestations définies	0	102
	Autres éléments totaux du résultat global	7	309
	Total du résultat net global reconnu en capitaux propres	(3 762)	226
	Résultat global, part du Groupe	(3 746)	228
	Participations ne donnant pas le contrôle	(16)	(2)

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE en milliers d'euros

Notes	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net consolidé (1)	(3 769)	(83)
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (2)	1 775	2 055
5.22. +/- Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	(190)	(206)
-/+ Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	0	57
-/+ Plus et moins-values de cession	(179)	1
5.22. +Coût de l'endettement financier net	154	162
5.23. +/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	(183)	167
= CAF AVANT COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPOT (A)	(2 393)	2 154
- Impôts versés (B)	(128)	(1 271)
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (3) (C)	6 200	(11 056)
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D) = (A)+(B)+(C)	3 679	(10 173)
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	174	(552)
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1	0
5.5. - Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	1 130	0
5.5. - Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	0	0
5.1. +/- Incidence des variations de périmètre	0	0
+/- Variation des prêts et avances consentis	7	8
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)	1 312	(544)
6.6. +/- Rachats et reventes d'actions propres	(18)	(17)
- 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
5.12. + Encaissements liés aux nouveaux emprunts	46	69
5.12. - Remboursements d'emprunts	(2 598)	(1 324)
- Diminution des dettes de location	(940)	(890)
5.2. - Intérêts financiers nets versés	(154)	(162)
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)	(3 664)	(2 324)
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)	46	128
5.9/5.12. = VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (4) H = (D + E + F + G)	1 373	(12 913)
TRESORERIE NETTE D'OUVERTURE (I)	5 009	20 234
TRESORERIE NETTE DE CLOTURE (J)	6 383	7 319

(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

(4) Inclus la Trésorerie et équivalent de trésorerie & les découverts bancaires (voir note 5.9 et 5.12)

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

	30/06/2023	30/06/2022
Variation liée aux créances clients et actifs net des passifs sur contrats	2 387	(1 529)
Variation liée aux dettes fournisseurs	2 398	(2 558)
Variation liée aux autres créances et dettes	556	(1 037)
Variation liée aux stocks	859	(5 932)
= Variation du B.F.R. liée à l'activité	6 200	(11 056)

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 2022	1 000	34 927	(814)	35 113	312	35 425
Résultat global	-	(2 336)	(188)	(2 524)	(7)	(2 531)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-
Opérations sur titres en autocontrôle	-	68	-	68	-	68
Attribution actions gratuites (AGA)	-	108	-	108	-	108
Autres	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres au 31 décembre 2022	1 000	32 767	(1 002)	32 763	305	33 068
Résultat net	-	(3 753)	-	(3 753)	(16)	(3 769)
Ecarts de conversion	-	-	7	7	-	7
Ecarts actuariels sur les régimes à prestations définies	-	-	-	-	-	-
Résultat global	-	(3 753)	7	(3 746)	(16)	(3 762)
Opérations sur titres en autocontrôle	-	(13)	-	(13)	-	(13)
Attribution actions gratuites (AGA)	-	-	-	-	-	-
Autres	-	(18)	-	(18)	-	(18)
Capitaux propres au 30 juin 2023	1 000	28 983	(995)	28 986	289	29 275

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 2023 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 2023.

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

Les comptes consolidés semestriels du Groupe au 30 juin 2023 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 2022.

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 2022.

Les autres normes, amendements et interprétations applicables à compter du 1^{er} janvier 2023 n'ont pas d'impact significatif ou sont non applicables.

Il s'agit principalement de :

- amendements à IAS 1 - Informations à fournir sur les méthodes comptables, publiés par l'IASB en février 2021, et adoptés par l'Union Européenne en mars 2022,
- amendements à IAS 8 - Définition des estimations comptables, publié par l'IASB en février 2021, et adopté par l'Union Européenne en mars 2022,
- amendements à IAS 12 - Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction, adopté par l'Union Européenne en août 2022.

Les autres amendements n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe au 30 juin 2023.

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 2024.

Il s'agit principalement des amendements suivants :

- amendements à IAS 1 - classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants, publiés par l'IASB en janvier et juillet 2020,
- amendements à IAS 1 - passifs non courants avec covenants, publiés par l'IASB en octobre 2022,
- amendements à IFRS 7 - Instruments financiers: accords de financement avec les fournisseurs, publié par l'IASB en mai 2023,
- amendements à IFRS 16 - dettes sur obligation locative dans une opération de cession et de lease-back, publié par l'IASB en septembre 2022.

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 2023, mais non encore approuvés au niveau européen, qui auraient un impact significatif sur les comptes au 30 juin 2023.

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 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 2022. 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 :

	30/06/2023			31/12/2022		
	% 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

En date du 5 mai 2023, le Groupe a cédé les titres de participation non consolidés détenus dans le capital de CJS-PLV au Groupe HESTIA (auquel CJS appartient).

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 2023	Taux moyen 2022	Taux de clôture	Taux de clôture
	(6 mois)	(6 mois)	30/06/2023	31/12/2022
Dollar américain	1,0811	1,0940	1,0860	1,0666
Dollar australien	1,5994	1,5207	1,6398	1,5693
Livre sterling	0,8766	0,8422	0,85828	0,88693
Dinar tunisien	3,3412	3,2610	3,3687	3,3102

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 2022 et 2023.

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 2023

Les chiffres sont indiqués en milliers d'euros.

5.1. Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition ont évolué comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2022	Variation taux de change	30/06/2023
Ecart d'acquisition (J2)	334	11	345
Ecart d'acquisition RTG	7 560	(139)	7 421
Ecart d'acquisition SOFTAVERA et LST	2 234	0	2 234
TOTAL	10 129	(128)	10 001

5.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles ont évolué comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Virement	Variation taux de change	30/06/2023
Relation clients	12 084	-	-	-	73	12 157
Clause de non concurrence	405	-	-	-	(3)	402
Concessions, brevets et droits similaires	3 567	5	-	327	(4)	3 895
Marques	600	-	-	-	-	600
Montant brut immobilisations incorporelles	16 656	5	-	327	66	17 054
Relation clients	(8 892)	(393)	-	-	(130)	(9 415)
Clause de non concurrence	(343)	(31)	-	-	2	(372)
Concessions, brevets et droits similaires	(1 413)	(172)	52	-	4	(1 529)
Marques	(74)	(20)	-	-	-	(94)
Montant des amortissements des immobilisations incorporelles	(10 722)	(617)	52	-	(124)	(11 411)
Montant net des immobilisations incorporelles	5 934	(612)	52	327	(58)	5 643

5.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles ont évolué comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Virement	Variation taux de change	30/06/2023
Constructions et agencements	2 876	0	-	-	(8)	2 868
Installations techniques, matériel et outillage	548	1	(127)	3	(4)	420
Autres immobilisations corporelles	1 669	19	(30)	-	(19)	1 639
Immobilisations en cours	330	-	-	(330)	-	(0)
Montant brut immobilisations corporelles	5 423	20	(158)	(327)	(31)	4 927
Constructions et agencements	(1 521)	(102)	-	-	5	(1 618)
Installations techniques, matériel et outillage	(523)	(5)	127	-	4	(397)
Autres immobilisations corporelles	(1 253)	(78)	29	-	11	(1 290)
Montant des amortissements des immobilisations corporelles	(3 297)	(186)	157	-	21	(3 305)
Montant net des immobilisations corporelles	2 126	(166)	(1)	(327)	(11)	1 621

Les mouvements enregistrés sous « virement » correspondent au transfert des immobilisations en cours vers les postes d'affectation définitifs.

Au cours de la période, ils correspondent à des modèles produits.

Le poste « autres immobilisations corporelles » comprend principalement des véhicules (114 K€) et du matériel de bureau et informatique (1 284 K€).

5.4. Droits d'utilisation

Les droits d'utilisation des biens corporels sont les suivants :

En milliers d'euros	Augmentations			Diminutions		Ecart de conversion et autres mouvements	30/06/2023
	31/12/2022	Amortissements	Fin de contrats	Amortissements			
Droit d'utilisation Immobilier	5 456	(701)	0	0		(51)	4 765
Droit d'utilisation Matériel	5	0	0	0		(5)	0
Droit d'utilisation Véhicules	622	(226)	(53)	50		(40)	962
TOTAL	6 083	(927)	(53)	50		(95)	5 727

5.5. Immobilisations financières

Les immobilisations financières ont évolué comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Variation taux de change	30/06/2023
Titres de participation non consolidés	951	0	(951)	0	0
Immobilisations financières	674	8	(15)	(5)	667
TOTAL	1 625	8	(966)	(5)	667

Les titres de participation non consolidés correspondent à la prise de participation à hauteur de 15% dans le capital de CJS-PLV en date du 4 janvier 2018 ont été vendus au Groupe HESTIA (auquel CJS appartient) en date du 5 mai 2023 pour un montant de 1.130 K€.

Les immobilisations financières sont principalement constituées des dépôts et cautionnements versés lors de la signature des baux des différentes entités et d'une retenue de garantie (250 K€) prélevée par BPI lors de la mise en place de ses financements en 2018.

5.6. Stocks

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Marchandises	32 094	32 613
Dépréciation	(4 121)	(3 604)
VALEUR NETTE	27 972	29 010

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	32 094	2 981	13 381	4 943	2 783	2 604	5 304	98
Dépréciation	(4 121)	(324)	(1 391)	(392)	(563)	(681)	(770)	0
VALEUR NETTE	27 972	2 657	11 991	4 551	2 219	1 923	4 534	98

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

En milliers d'euros	31/12/2022	Dépréciation	Reprise dépréciation	Variation de taux de change et autres mouvements	30/06/2023
Dépréciation	(3 604)	(4 122)	3 588	17	(4 121)

Les dépréciations du stock sont constatées en résultat opérationnel.

5.7. Clients et comptes rattachés

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Valeur brute	14 294	16 246
Dépréciation	(418)	(369)
VALEUR NETTE	13 876	15 876

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

En milliers d'euros	31/12/2022	Dépréciation	Reprise dépréciation	Variation de taux de change et autres mouvements	30/06/2023
Dépréciation	(369)	(104)	54	1	(418)

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	13 973	1 000	4 018	1 583	489	772	4 984	1 127
Clients douteux	321	71	0	0	21	142	0	88
Valeur brute	14 294	1 071	4 018	1 583	510	914	4 984	1 215
Dépréciation	(418)	(65)	0	(70)	(21)	(118)	(72)	(73)
VALEUR NETTE	13 876	1 006	4 018	1 513	489	796	4 913	1 141

5.8. Créances et comptes de régularisation

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Etat	2 211	3 424
Personnel	9	9
Fournisseurs débiteurs	90	20
Fournisseurs avoirs à recevoir	4	66
Avances fournisseurs	295	258
Débiteurs divers	208	216
Produits à recevoir	0	6
Charges constatées d'avance	895	744
TOTAL	3 714	4 744

Le poste "Etat" inclut 524 K€ qui correspondent à la créance liée au crédit d'impôt recherche et 705 K€ qui correspondent aux acomptes d'impôt société versés en 2022.

Le poste "débiteurs divers" inclut une créance relative à l'activation de la clause de garantie de passif dans le cadre de l'acquisition de RTG à hauteur de 162 K€.

5.9. Trésorerie et équivalent de trésorerie

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Effets à l'encaissement	0	0
Comptes bancaires	8 332	5 932
Caisses	11	8
TOTAL	8 343	5 940

5.10. 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 1 515 K€.

5.11. Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	31/12/2022	Dotations	Reprises	Réévaluation	Virement	Variation de périmètre	Variation taux de change	30/06/2023
Engagements de retraite (1)	607	38	0	0	0	0	0	645
Garantie clients (2)	825	89	0	0	0	0	1	916
Autres provisions pour risques (3)	103	0	0	0	3	0	(3)	103
TOTAL	1 535	127	0	0	3	0	(2)	1 664

◦ (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 2023.

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 2023 de l'engagement global calculé au 31 décembre 2022.
- Aucun écart actuariel lié à la variation du taux d'actualisation n'a été constaté sur le premier semestre 2023, le taux d'actualisation retenu au 30 juin 2023 étant de 3,75% comme au 31 décembre 2022.
- 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 2023 d'élément susceptible 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 cette année.

◦ (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'hommaux décrits dans le rapport financier annuel 2022. Une provision d'un montant total de 103 K€ a été comptabilisée.

5.12. 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	(12 494)	(4 317)	(8 177)	0
Concours bancaires courants	(1 960)	(1 960)	0	0
TOTAL	(14 454)	(6 278)	(8 177)	0

La variation des emprunts et dettes financières courants et non courants est la suivante :

En milliers d'euros	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	Variation de périmètre	Ecart de conversion	30/06/2023
Trésorerie passive	(931)	(1 277)	243	0	4	(1 960)
Emprunts et dettes financières	(15 112)	(1)	2 618	0	1	(12 494)
TOTAL	(16 043)	(1 277)	2 861	0	5	(14 454)
Dont courant	(6 479)					(6 278)
Dont non courant	(9 564)					(8 176)

⁽¹⁾ Voir note 6.1 Engagements hors bilan - covenants

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 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.

5.13. Dettes de location

Les dettes de location ont évolué comme suit :

En milliers d'euros	31/12/2022	Nouveaux contrats	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	30/06/2023
Flux sans impact sur la trésorerie	13 218	569	24	0	0	13 812
Flux avec impact sur la trésorerie	(6 596)	0	0	(940)	(62)	(7 598)
TOTAL	6 622	569	24	(940)	(62)	6 214
Dont courant	1 698					1 810
Dont non courant	4 924					4 404

Au 30 juin 2023, les échéances de la dette de location s'analysent comme suit :

En milliers d'euros	TOTAL	1 an au plus	Plus d'1an, - 5ans	Plus de 5 ans
Dette locative	6 214	1 830	4 059	324

5.14. Fournisseurs et comptes rattachés

Le poste « fournisseurs et comptes rattachés » se décompose comme suit par entité du Groupe :

En milliers d'euros	TOTAL	AUS	FR	GMBH	USA	UK	RTG	SOFTAVERA
Fournisseurs et comptes rattachés	11 589	211	8 916	406	57	217	1 706	76
Dettes d'immobilisations	322	0	322	0	0	0	0	0
TOTAL	11 911	211	9 238	406	57	217	1 706	76

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

5.15. Passifs sur contrats

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Avances clients	4 613	4 335
Produits constatés d'avance	5 050	4 891
TOTAL	9 663	9 227

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 4 003 K€ (y compris l'impact IFRS 15 pour un montant de 1 957 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 1 047 K€.

5.16. Dettes et comptes de régularisation

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Autres passifs non courants	914	720

En milliers d'euros	30/06/2023	31/12/2022
Dettes fiscales et sociales	4 992	5 920
Clients créditeurs	305	357
Avoirs à établir	194	77
Autres créditeurs	36	43
TOTAL	5 529	6 397

Le poste "autres passifs non courants" correspond au paiement de prestations de services futures liées à des conditions de présence dans l'entreprise et des objectifs commerciaux dans le cadre de l'acquisition de l'ensemble d'entreprises (SOFTAVERA, LST) à une échéance de 4 ans.

Le poste "autres créditeurs" correspond au paiement en numéraire initialement différé à un an dans le cadre de l'acquisition de RTG et aux paiements en numéraire différés dans le cadre de l'acquisition du groupe d'entreprises (SOFTAVERA et LST) et des marques et droits d'auteur associés.

5.17. 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.

Suite à l'entrée dans le périmètre de consolidation de l'ensemble de sociétés (SOFTAVERA et LST) en 2021, le Groupe a modifié le total par métiers comme suit :

- la commercialisation des produits POS, KIOKS et produits logiciels d'un côté,
- l'activité de services POS de l'autre,

afin de suivre l'évolution globale de chacune des activités.

Cette information est complétée par des informations relatives au chiffre d'affaires par source.

Les deux sources de chiffre d'affaires sont désormais :

- 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.

5.17.1. Résultats par secteurs d'activité

Le résultat sectoriel est établi par rapport aux données consolidées comme défini au 5.17.

K€	30/06/2023						30/06/2022					
	Commercialisation			Service			Commercialisation			Service		
	France (1)	Europe (2)	USA/Australie(3)	Sous Total	USA	Total	France (1)	Europe (2)	USA/Australie(3)	Sous Total	USA	Total
	(1)+(2)+(3)						(1)+(2)+(3)					
Chiffre d'affaires	10 006	9 198	5 509	24 714	15 981	40 695	15 355	11 764	9 523	36 641	14 662	51 303
Résultat opérationnel	(2 308)	(200)	(402)	(2 911)	(773)	(3 684)	(767)	(17)	674	(110)	(1 016)	(1 126)
Résultat net consolidé	(2 527)	(188)	(428)	(3 144)	(626)	(3 769)	455	(117)	323	661	(745)	(83)

La zone géographique France comprend AURES S.A., AURES Konnect, SOFTAVERA et LST.

La zone géographique Europe comprend les entités britannique et allemande.

La zone géographique USA (service) comprend RTG.

5.18. Analyse du chiffre d'affaires par source

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

En milliers d'euros	30/06/2023	30/06/2022
Ventes de marchandises	26 649	38 231
Prestations de service	14 046	13 072
TOTAL	40 695	51 303

5.19. Ventilation géographique

Le chiffre d'affaires consolidé ventilé par pays de destination de la vente est le suivant :

En milliers d'euros	30/06/2023	30/06/2022
France	8 377	12 519
Grande Bretagne	3 489	5 012
Allemagne	3 828	4 429
Australie	3 449	4 476
USA	17 787	18 981
Autres Etats de la CEE	1 974	1 357
Export hors CEE	1 792	4 530
TOTAL	40 695	51 303

Il convient de noter que le critère d'affectation du chiffre d'affaires présenté ci-dessus est celui de la destination des ventes.

Il diffère de celui retenu lors des communiqués relatifs au chiffre d'affaires du Groupe qui sont présentés par entités.

5.20. Autres charges et produits d'exploitation

Les autres produits et charges d'exploitation sont composés des éléments suivants :

En milliers d'euros	30/06/2023	30/06/2022
Redevances et brevets	(11)	(30)
Pertes sur créances clients	(54)	(26)
Jetons de présence	(4)	(4)
Autres charges d'exploitation	0	0
Autres produits d'exploitation	19	19
TOTAL	(50)	(40)

Les redevances correspondent à des montants liés aux ventes de produits J2.

Concernant la perte sur créances clients, le risque était couvert.

5.21. Autres produits et charges opérationnels

Les autres produits et charges opérationnels sont composés des éléments suivants :

En milliers d'euros	30/06/2023	30/06/2022
V.N.C. des immobilisations cédées	(1)	(3)
Autres charges opérationnelles	(2)	(22)
Cessions d'immobilisations	57	1
Fin de contrats IFRS 16	0	0
Autres produits opérationnels	7	8
TOTAL	62	(15)

5.22. Résultat financier

Le résultat financier est composé des éléments suivants :

En milliers d'euros	30/06/2023	30/06/2022
Intérêts et charges assimilées	(61)	(54)
Intérêts sur dettes de location	(94)	(108)
Coût de l'endettement financier net	(154)	(162)
Autres produits financiers	183	1
Gains de change	352	2 145
Pertes de change	(659)	(980)
Juste valeur des instruments financiers	190	206
Autres éléments du résultat financier	66	1 372
RESULTAT FINANCIER	(89)	1 210

- Risque de change

Le Groupe est confronté à deux types de risque de change, pouvant impacter le résultat et les capitaux propres :

- un risque de change qui résulte de la conversion dans ses états financiers consolidés des comptes de ses

filiales étrangères (Grande Bretagne, Australie et Etats Unis),

- un risque de change sur les flux, qui provient des opérations commerciales et financières effectuées dans des devises différentes de l'euro, qui est la devise de référence du Groupe.

Le Groupe met en œuvre une politique visant à minimiser et gérer ces risques de change :

- d'une part, les flux financiers échangés dans le cadre des approvisionnements en marchandises sont principalement centralisés au niveau de AURES Technologies S.A., permettant à la société de bénéficier d'une couverture naturelle sur une partie de ses approvisionnements en marchandises.
- d'autre part, le risque de change sur transactions fait l'objet de couvertures qui consistent en des achats à terme à échéance allant de six mois à un an, afin de protéger le résultat du Groupe contre des variations défavorables des cours des monnaies étrangères contre euro. Ces couvertures sont cependant flexibles

et mises en place progressivement, afin de pouvoir profiter également en partie des évolutions favorables.

L'impact des opérations de couvertures est présenté en note 6.1. – Engagements hors bilan

- le Groupe a pour politique de ne pas couvrir les risques liés à la conversion des comptes en devises des filiales consolidées ayant une devise fonctionnelle différente de l'euro.

Les principaux taux de change utilisés pour la préparation des états financiers sont présentés en note 3 de l'annexe aux comptes consolidés résumés.

5.23. Impôts sur les résultats

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

En milliers d'euros	30/06/2023	30/06/2022
Impôts courants	(78)	(571)
Impôts différés	260	404
TOTAL	182	(167)

Le tableau ci-après résume le rapprochement entre :

- d'une part, la charge d'impôt théorique du Groupe calculée en appliquant au résultat consolidé avant impôt le taux d'impôt applicable en 2023 ;
- d'autre part, la charge d'impôt totale comptabilisée dans le compte de résultat consolidé.

En milliers d'euros	30/06/2023	30/06/2022
Résultat consolidé avant impôt	(3 950)	3 438
Charge d'impôt théorique	(1 020)	888
En %	25,83%	25,83%
Incidence des charges et produits non imposables	61	106
Imposition à taux différencié	38	104
Déficits reportables générés non activés	739	0
IMPOTS ET TAUX EFFECTIFS	(182)	1 098
	4,61%	31,93%

5.24. Impôts différés

La ventilation des actifs et passifs d'impôts différés par catégorie est la suivante :

	30/06/2023	31/12/2022
Actifs d'impôts différés liés aux écarts temporaires	1 133	1 175
Actifs d'impôts différés liés aux reports déficitaires	815	733
Actifs d'impôts différés liés aux engagements de retraite	167	157
Actifs d'impôts différés liés aux retraitements (marge sur stocks)	258	225
Actifs d'impôts différés à IFRS 15	522	519
Actifs d'impôts différés à IFRS 16	100	113
Actifs d'impôts différés liés à la juste valeur	0	42
Actifs d'impôts différés	2 995	2 965
Passifs d'impôts liés aux écarts temporaires	(75)	(187)
Passifs d'impôts différés sur provisions	(169)	(118)
Passifs d'impôts différés sur incorporels	(446)	(608)
Passifs d'impôts différés liés à la juste valeur	(7)	0
Passifs d'impôts différés	(696)	(914)
Montant net	2 298	2 051

Au 30 juin 2023, l'entité américaine historique du groupe présente des déficits fiscaux cumulés d'environ K\$1 600 (récupérés de AURES USA Inc suite à la fusion avec l'entité actuelle auparavant dénommée J2 Retail Systems Inc) qui n'ont pas été activés dans les comptes.

La filiale américaine (AURES Inc.) étant résidente fiscale britannique et américaine, une partie des déficits générés par le passé par J2 Retail Systems Inc ont été imputés sur des bénéfices taxés en Grande Bretagne. Les déficits restant pourraient être imputés sur les bénéfices générés

et taxables aux Etats-Unis au regard de l'impôt sur les sociétés si la société n'est plus résidente fiscale britannique.

Suite à l'acquisition de RTG, le Groupe a enregistré des actifs d'impôts différés à hauteur de 815 K€ relatifs aux déficits fiscaux reportables de l'entité (3,1 millions de dollar US).

Ils ont été comptabilisés dans la mesure où ils pourront être imputés sur des différences taxables futures, selon une probabilité raisonnable de réalisation ou de recouvrement, estimée au regard des prévisions disponibles.

5.25. Résultat par action

Au 30 juin 2023, le capital de la société AURES Technologies était divisé en 4 000 000 actions et la société détenait 63 450 actions propres (note 6.6).

En euros par action sauf nombre d'actions	30/06/2023
Résultat net – Part du Groupe en K€	(3 753)
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	(0,95)
Après dilution	(0,95)

5.26. Transactions entre parties liées

Le Groupe a réalisé les transactions suivantes :

En milliers d'euros	30/06/2023	30/06/2022
	SCI LE CRISTAL UN	SCI LE CRISTAL UN
Charges externes (loyers et assurances)	210	202
Impôts et taxes	34	0
Dépôts de garantie	3	1
Fournisseurs et comptes rattachés	0	0

La SCI LE CRISTAL UN a un dirigeant commun avec la société AURES Technologies S.A.

Les rémunérations inscrites en charges pour les dirigeants au cours de l'exercice figurent au point 6.5.

6. Autres informations

6.1. Engagements hors bilan

En milliers d'euros	30/06/2023	30/06/2022
Achat à terme de devises	2 380	3 744
Nantissement de fonds de commerce	403	5 410
Garanties	23	167
TOTAL	2 806	9 321

◦ Achat à terme de devises

Au 30 juin 2023, l'encours des contrats à terme souscrits s'élève à 2 611 K\$ dont 303 K\$ sont affectés au paiement de dettes fournisseurs.

Le cours moyen des couvertures détenues au 30 juin 2023 est de 1 EUR = 1,0968 USD.

Les contrats d'achat à terme de devises font l'objet d'une valorisation dans les comptes à leur juste valeur et sont comptabilisés en actifs financiers pour 247 K€ au 30 juin 2023.

◦ Nantissement du fonds de commerce

Une inscription au titre du nantissement du fonds de commerce a été réalisé en date du 10 janvier 2017 par BPI France pour un montant de 402.500 euros dans le cadre de la mise en place du financement relatifs aux agencements du nouveau siège social.

◦ Garanties

Dans le cadre de l'acquisition du groupe Retail Technology Group le 16 octobre 2018, AURES Technologies S.A. a apporté sa caution en tant que maison mère à sa filiale A.G.H. US Holding Company Inc, et, reste redevable des sommes dues d'ici 2023 soit 23 K€ (\$K 25 convertis au taux de clôture du 30 juin 2023).

◦ Covenants bancaires

Les autres engagements donnés par la Société correspondent au respect de covenants bancaires dans le cadre de la mise en place du financement nécessaire à l'acquisition du groupe Retail Technology Group le 16 octobre 2018.

La société s'était engagée à respecter des ratios financiers tels que décrits dans le contrat de prêt relatif au financement accordé par la B.N.P. et le C.I.C.

Il s'agit des trois ratios, basés sur les comptes consolidés, suivants :

- Dettes financières nettes/ Fonds propres
- Cash-flow/service de la dette
- Dette financière nette consolidée/EBE consolidé + loyers de crédit bail

Au 30 juin 2023, les ratios "Cash-flow/service de la dette" et "Dette financière nette consolidée/EBE consolidé + loyers de crédit bail" ne sont pas respectés.

Il n'existe pas de risque étant donné les informations figurant au paragraphe 6.4.

6.2. Effectifs

Les effectifs du Groupe AURES Technologies au 30 juin 2023 s'élèvent à 377,4 personnes :

	30/06/2023	30/06/2022
Encadrement	52,2	51,6
Employé	325,1	348,9
TOTAL	377,4	400,5

6.3. Participation et intéressement des salarié

Aucune des sociétés de groupe n'est soumise à l'obligation de la mise en place d'un accord d'intéressement ou d'un accord de participation.

6.4. Evénements postérieurs à la clôture

Le 23 août 2023, un waiver a été obtenu pour le breach de covenant "Dettes financières nette consolidée/EBE consolidé + loyers de crédit bail" constaté au 31 décembre 2022, relatif au financement accordé par le CIC pour l'acquisition du groupe Retail Technology Group (RTG) le 16 octobre 2018.

Le financement accordé par la BNP pour cette même acquisition, qui faisait aussi l'objet d'un breach de covenant au 31 décembre 2022, est remboursé en totalité depuis le 11 octobre 2023 selon les termes du tableau d'amortissement initial.

En date du 16 octobre 2023, le Groupe AURES a procédé à la convocation d'une assemblée générale dans le cadre des dispositions des articles L.234-1 et R.234-3 du Code de Commerce., conformément à la demande de ses commissaires aux comptes. Cette assemblée s'est tenue en date du 2 novembre 2023.

En date du 13 octobre 2023, le Groupe a conclu de manière définitive un accord de financement octroyé par un groupe industriel sous la forme d'un emprunt obligataire convertible d'un montant de 3,2 millions d'euros, faisant usage de la délégation consentie par l'Assemblée Générale Mixte de l'Emetteur du 26 janvier 2023 dans sa sixième résolution à caractère extraordinaire.

Les principales caractéristiques de l'émission d'obligations convertibles en actions (les « OC 2023 ») sont les suivantes :

Montant de l'emprunt obligataire convertible en actions	3,2 M€
Nombre d'OC 2023	800 000
Valeur nominale des OC 2023 (soit une prime de 2,6206 euros par rapport au cours de 1,3794) ⁽¹⁾	4,00 €
Ratio	1 OC 2023 donne droit à 1 action
Durée de l'emprunt obligataire convertible en actions	2 ans à compter de la date d'émission des OC 2023
Taux d'intérêt	Intérêts servis : 4%
Montant maximal de l'augmentation de capital en nominal (hors préservation)	200 000 €

(1) Cours calculé sur la base de la moyenne pondérée des cours des 3 dernières séances de Bourse avant émission.

Il n'existe pas d'autres événements intervenus entre le 30 juin 2023 et la date d'établissement du présent rapport

pouvant avoir un impact significatif sur les états financiers du Groupe.

6.5. Dirigeants

La rémunération versée aux membres des organes de direction de la société AURES Technologies s'est élevée à 261 K€ au titre de la période.

Aucune avance n'a été consentie au cours de la période.

Il convient de préciser que cette rémunération correspond à celle du Président Directeur Général.

La rémunération des autres mandataires sociaux n'a pas été communiquée pour des raisons de confidentialité eu égard à la taille et au mode de fonctionnement de la société.

Ils ne perçoivent aucune rémunération au titre des fonctions qu'ils exercent dans les sociétés contrôlées.

Ces mêmes personnes ne bénéficient d'aucun engagement particulier en matière de pensions ou autres indemnités assimilées.

Aucune avance n'a été consentie au cours de la période.

6.6. Actions propres

Un nouveau programme de rachat d'actions a été mis en place par le conseil d'administration suite à l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Mixte du 28 juin 2023.

Les actions détenues dans le cadre de l'ensemble des programmes de rachat d'action engagés par la société sont :

Comptes	30/06/2023			31/12/2022		
	Nombre de titres	Prix revient unitaire €	Prix revient total k€	Nombre de titres	Prix revient unitaire €	Prix revient total k€
Animation	4 453	5,50	24	3 041	9,61	29
Actions Propres	58 997	25,26	1 490	58 997	25,26	1 490
TOTAL	63 450		1 515	62 038		1 519

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 événements 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.

Patrick CATHALA
Président Directeur Général



AURES Technologies

Touch the difference

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

www.ares.com