

2024

Rapport
financier
semestriel

Connect the future





Société anonyme au capital de 13 497 024.50 €
Siège social : 10, rue Edouard Branly – 22300 Lannion
444 829 592 RCS Saint-Brieuc

Rapport financier semestriel au 30 juin 2024

Sommaire

1	DÉCLARATION DES PERSONNES RESPONSABLES	4	3	COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS	8
2	RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ	5	3.1	État de la situation financière consolidée résumée	9
2.1	Activité d'Ekinops durant le semestre	6	3.2	État du résultat global consolidé résumé	10
2.2	Événements postérieurs à la fin de la période intermédiaire	6	3.3	État de variation des capitaux propres consolidés résumés	11
2.3	Évolution prévisible de l'activité d'Ekinops jusqu'à la clôture de l'exercice	7	3.4	État des flux de trésorerie consolidés résumés	12
2.4	Informations sur les risques et incertitudes pour le semestre à venir	7	4	NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS SEMESTRIELS	13
2.5	Principales transactions avec les parties liées	7	5	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE	30

DÉCLARATION DES PERSONNES RESPONSABLES

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

Lannion, le 30 juillet 2024

Didier Brédy, Président-Directeur Général d'Ekinops

2

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

2.1	Activité d'Ekinops durant le semestre	6
2.2	Événements postérieurs à la fin de la période intermédiaire	6
2.3	Évolution prévisible de l'activité d'Ekinops jusqu'à la clôture de l'exercice	7
2.4	Informations sur les risques et incertitudes pour le semestre à venir	7
2.5	Principales transactions avec les parties liées	7

2.1 ACTIVITÉ D'EKINOPS DURANT LE SEMESTRE

Sur l'ensemble du 1^{er} semestre 2024, le chiffre d'affaires d'Ekinops s'établit à 57,5 M€, en repli de -19% par rapport au 1^{er} semestre 2023 (identique à taux de change constant).

En évolution séquentielle, le chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre 2024 s'est inscrit en progression de +3% par rapport au 1^{er} trimestre 2024.

À l'issue du 1^{er} semestre 2024, les ventes de solutions d'**Accès** s'inscrivent en progression de +1% par rapport à la même période de l'an dernier, portées par le rebond des ventes en France (+16% sur le semestre), après un exercice 2023 en repli. La reconstitution des niveaux de stocks d'équipements d'Accès chez les principaux clients opérateurs d'Ekinops s'est poursuivie de manière progressive, sans toutefois renouer avec les niveaux normatifs.

Les ventes des solutions de **Transport optique** se sont quant à elles inscrites en décroissance de -41%, consécutivement à une année 2023 record (+41% de croissance au 1^{er} semestre 2023 et +27% sur l'ensemble de l'année).

La part du chiffre d'affaires généré par les **Logiciels & Services** s'est établie à 17% du chiffre d'affaires semestriel (vs. 14% un an plus tôt et 17% sur l'ensemble de l'année 2023), avec une part croissante des revenus récurrents, en particulier pour la solution SD-WAN.

L'activité d'Ekinops à l'international s'inscrit en recul de -31% sur la période, et représente 56% du chiffre d'affaires semestriel global (vs. 68% sur l'ensemble de l'exercice 2023).

La marge brute semestrielle, qui s'établit à 32,2 M€, représente 56,1% du chiffre d'affaires consolidé contre 53,1% un an plus tôt. Cette performance historique du taux de marge brute est le fruit d'un mix activités favorable (progression de la ligne d'activité Accès), du bon ratio « prix de vente / coûts de fabrication » des solutions Ekinops et du poids croissant des ventes de logiciels et services dans le chiffre d'affaires.

L'EBITDA semestriel s'établit à 8,2 M€ contre 14,3 M€ réalisés au 1^{er} semestre 2023, avec des charges opérationnelles en baisse de -6% sous l'effet d'une gestion précautionneuse des coûts.

Le résultat opérationnel courant s'établit à 2,6 M€ contre 6,7 M€ au cours du 1^{er} semestre 2023.

Après prise en compte du résultat financier de (0,7 M€) et d'une charge d'impôt de (0,4 M€), le résultat net semestriel ressort à 1,5 M€, contre 6,0 M€ au 1^{er} semestre 2023 et 3,6 M€ sur la totalité de l'exercice 2023.

2.2 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA FIN DE LA PÉRIODE INTERMÉDIAIRE

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la fin de la période intermédiaire.

2.3 ÉVOLUTION PRÉVISIBLE DE L'ACTIVITÉ D'EKINOPS JUSQU'À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Dans un contexte économique ralenti, Ekinops a su démontrer sa résilience à travers un solide taux de marge brute, une bonne gestion de ses charges opérationnelles et une capacité une nouvelle fois démontrée à générer de la trésorerie en dépit du ralentissement de l'activité.

Dans l'Accès, la normalisation progressive des niveaux de stocks chez les opérateurs en France a permis une légère croissance semestrielle de l'activité d'Ekinops sur le segment. Le groupe vise d'amplifier cette tendance sur la 2^{nde} moitié de l'exercice en France et en EMEA, sous réserve d'une

reprise économique favorable. Pour le Transport optique, le lancement de la nouvelle solution 800G aux fonctionnalités innovantes et d'une solution 100G optimisée en termes de coût devrait insuffler un nouveau dynamisme à l'activité au cours des prochains semestres.

Sur le plan de la croissance externe, Ekinops ambitionne toujours de réaliser des opérations afin de se massifier, renforcer l'offre et augmenter la base clients, en favorisant un mode de financement non dilutif.

2.4 INFORMATIONS SUR LES RISQUES ET INCERTITUDES POUR LE SEMESTRE À VENIR

Les facteurs de risques présentés dans le Document d'enregistrement universel (DEU) publié par Ekinops et déposé auprès de l'AMF en date du 26 mars 2024, n'ont pas subi d'évolution notable, ni dans leur nature ni dans leur niveau.

2.5 PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Au cours de la période intermédiaire, il n'y a pas eu de transactions entre les parties liées autres que celles dans le cadre de l'activité ordinaire.

3

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS

3.1	État de la situation financière consolidée résumée.....	9
3.2	État du résultat global consolidé résumé.....	10
3.3	État de variation des capitaux propres consolidés résumés.....	11
3.4	État des flux de trésorerie consolidés résumés.....	12

3.1 ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE RÉSUMÉE

(En milliers d'euros)	Notes	30 juin 2024	31 Décembre 2023
Goodwill	6.1	28 417	28 505
Immobilisations incorporelles	6.2	18 460	17 050
Immobilisations corporelles	6.3	7 333	7 377
Actifs financiers non courants	6.5	1 645	1 570
Droits d'utilisation	6.6	12 445	6 653
Autres actifs non courants	6.5	10 365	11 059
Actifs d'impôts différés		6 689	6 624
Total actifs non courants		85 355	78 839
Stocks	6.7	29 205	25 931
Clients et comptes rattachés	6.8	26 626	29 984
Autres actifs courants	6.9	12 997	10 682
Instruments dérivés actifs	6.9	39	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.10	41 789	47 177
Total actifs courants		110 656	113 773
TOTAL DE L'ACTIF		196 011	192 612
Capital émis	6.11	13 497	13 401
Primes d'émission		114 237	114 415
Réserves consolidées - part du Groupe		(5 771)	(9 349)
Réserves de conversion		(3 043)	(2 709)
Résultat de la période - part du Groupe		1 495	3 628
Capitaux propres - Part du Groupe		120 415	119 386
Total des capitaux propres		120 415	119 386
Dettes financières non courantes	6.12	12 941	16 933
Dettes locatives non courantes	6.6	11 148	5 621
Provisions non courantes	6.15	915	1 060
Engagements envers le personnel	6.14	2 920	2 939
Autres passifs non courants		998	1 167
Passifs d'impôts différés		133	163
Total passifs non courants		29 055	27 883
Dettes financières courantes	6.12	10 819	9 629
Dettes locatives courantes	6.6	1 791	1 333
Provisions courantes	6.15	825	1 221
Instruments dérivés passifs	6.16	-	2
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6.16	17 139	18 217
Dettes d'impôts exigibles	6.16	687	576
Autres passifs courants	6.16	15 280	14 367
Total passifs courants		46 541	45 344
TOTAL DU PASSIF		196 011	192 612

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés.

3.2 ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ RÉSUMÉ

(En milliers d'euros)	Notes	30 juin 2024	30 juin 2023
Chiffre d'affaires	7.1	57 496	71 032
Coût des ventes		(25 248)	(33 341)
Marge Brute		32 248	37 690
Frais de recherche et développement	7.2	(12 753)	(13 536)
Frais marketing et commerciaux	7.2	(11 083)	(11 385)
Frais généraux et administratifs	7.2	(5 457)	(6 105)
Résultat opérationnel courant		2 955	6 664
Autres produits et charges opérationnels		(394)	(16)
Résultat opérationnel		2 561	6 648
Coût de l'endettement financier net	7.5	(802)	(343)
Autres produits et charges financiers	7.5	122	201
Résultat avant impôts		1 882	6 505
Charge d'impôt	7.6	(387)	(510)
Résultat net de la période		1 495	5 995
Part attribuable aux actionnaires d'Ekinops SA :	7.7	1 495	5 995
Part attribuable aux participations ne conférant pas le contrôle		-	-
Résultat de base par action (€/action) :	7.7	0,06	0,23
EBITDA	7.8	8 208	14 325

AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ RÉSUMÉ

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Résultat net de la période	1 495	5 995
Autres éléments recyclables du résultat global :	(334)	308
Autres éléments non recyclables du résultat global :	155	224
Ecarts actuariels, nets d'impôts	114	5
Instruments financiers, nets d'impôts	41	219
Total autres éléments du résultat global	(179)	532
Résultat global	1 316	6 527
Part attribuable aux actionnaires d' Ekinops SA :	1 316	6 527
Part attribuable aux participations ne conférant pas le contrôle	-	-

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés.

3.3 ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(En milliers d'euros)	Nombre d'actions	Capital	Prime d'émission	Réserves et résultat	Réserves de conversion	Capitaux propres Part du Groupe	Participations ne conférant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Au 1^{er} Janvier 2023	26 431 086	13 216	114 004	(9 573)	(4 073)	113 576	-	113 576
Résultat net de la période	-	-	-	5 995	-	5 995	-	5 995
Autres éléments du résultat global	-	-	-	224	308	532	-	532
Résultat global	-	-	-	6 219	308	6 527	-	6 527
Actions propres	-	-	-	(65)	-	(65)	-	(65)
Exercice d'options et attributions d'actions gratuites	363 963	182	391	(134)	-	438	-	438
Paiements en actions	-	-	-	654	-	654	-	654
Au 30 juin 2023	26 795 049	13 398	114 394	(2 896)	(3 766)	121 130	-	121 130
Au 1^{er} Janvier 2024	26 801 716	13 401	114 415	(4 596)	(3 836)	119 387	-	119 386
Résultat net de la période	-	-	-	1 495	-	1 495	-	1 495
Autres éléments du résultat global	-	-	-	155	(334)	(179)	-	(179)
Résultat global	-	-	-	1 650	(334)	1 316	-	1 316
Actions propres	-	-	-	(572)	-	(572)	-	(572)
Exercice d'options et attributions d'actions gratuites	192 333	96	(178)	82	-	-	-	-
Paiements en actions	-	-	-	286	-	286	-	286
Au 30 juin 2024	26 994 049	13 497	114 237	(3 151)	(4 170)	120 415	-	120 415

3.4 ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(En milliers d'euros)	Notes	30 juin 2024	30 juin 2023
Résultat net de la période		1 495	5 995
Elimination des amortissements (Hors droits d'utilisation) et provisions	7.4	3 554	5 939
Elimination des amortissements de droits d'utilisation (IFRS 16)	7.4	1 174	1 116
Elimination des charges liées aux paiements en actions (charge IFRS 2)	6.11	286	654
Elimination des autres éléments sans incidence sur la trésorerie		(9)	(5)
Capacité d'autofinancement après impôt et coût de l'endettement financier net		6 499	13 700
Elimination autres éléments non liés à l'activité		26	7
Elimination de la charge (produit) d'impôt	7.6	387	510
Neutralisation des intérêts financiers relatifs aux dettes de loyers	7.5	152	114
Neutralisation du coût de l'endettement financier décaissé	7.5	250	229
Capacité d'autofinancement avant impôt et coût de l'endettement financier net		7 314	14 560
Incidence de la variation du besoin en fonds de roulement	6.17	(2 085)	(13 095)
Impôts payés		(97)	(543)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		5 132	922
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	6.4	(5 712)	(4 343)
Variation des prêts, avances et dépôts de garantie		(64)	(23)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(5 777)	(4 366)
Variation du capital social et primes d'émission		-	437
Opérations sur actions propres		(572)	(65)
Emission de nouveaux emprunts	6.12	12	13 040
Remboursements d'emprunts	6.12	(2 544)	(2 484)
Intérêts financiers nets payés		(250)	(229)
Remboursements des dettes de loyers	6.6	(1 087)	(969)
Intérêts financiers relatifs aux dettes de loyers		(152)	(114)
Variation de la dette relative à l'affacturage		(283)	2 138
Variation des autres dettes financières		149	(20)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(4 727)	11 735
Incidence de la variation des cours des devises	6.10	(17)	(55)
Augmentation (Diminution) de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(5 388)	8 235
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture :		47 177	39 355
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture :		41 789	47 590

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés.

4

NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS SEMESTRIELS

Note 1 -	Information générale	14
Note 2 -	Faits marquants du premier semestre 2024	14
Note 3 -	Principes, règles et méthodes comptables	15
Note 4 -	Informations sur le caractère saisonnier ou cyclique des activités	16
Note 5 -	Gestion du risque financier	16
Note 6 -	Notes relatives à l'état de situation financière consolidée ..	16
Note 7 -	Notes relatives au compte de résultat	25
Note 8 -	Information sectorielle	29
Note 9 -	Engagements hors bilan	29
Note 10 -	Principales transactions avec les parties liées	29
Note 11 -	Événements postérieurs à la fin de la période intermédiaire	29

Note 1 - Information générale

Ekinops SA, domiciliée au 10 rue Edouard Branly 22300 Lannion, est l'entité consolidante du Groupe Ekinops.

Ekinops est un fournisseur leader de solutions de télécommunications, ouvertes et interopérables, destinées aux fournisseurs de services (opérateurs de télécommunications et entreprises) à travers le monde.

Les solutions Ekinops, hautement programmables et évolutives, permettent le déploiement rapide et de manière flexible de nouveaux services de transport optique, haut débit et haute vitesse, ainsi que des services d'entreprise, notamment à travers la virtualisation des réseaux. Le portefeuille de solutions se compose ainsi de trois ensembles de produits parfaitement complémentaires :

- la plateforme « Ekinops 360 », afin de répondre aux besoins des réseaux métropolitains, régionaux et longue distance, à partir d'une architecture simple et très intégrée, pour la couche 1 (transport) des réseaux ;
- les solutions « OneAccess », afin de proposer un large choix d'options de déploiement, physiques et virtualisées, pour les couches 2 et 3 (liaison et réseau) ;

- les solutions « Compose », qui aident les fournisseurs de services à gérer leurs réseaux par logiciel à l'aide de nombreux outils et services de gestion de logiciels.

À mesure que les fournisseurs de services adoptent les modèles de déploiement SDN (*Software Defined Networking*) et NFV (*Network Functions Virtualization*), les solutions Ekinops leur permettent ainsi de migrer, de manière transparente, vers des architectures ouvertes et virtualisées.

Ekinops dispose d'une organisation mondiale qui lui permet d'opérer sur les 4 continents.

Ekinops SA est cotée au compartiment B du marché Euronext Paris (Code ISIN : FR0011466069, Code mnémonique : EKI).

Les comptes consolidés semestriels résumés du 30 juin 2024 ont été examinés par le Conseil d'Administration d'Ekinops du 29 juillet 2024.

Les états financiers consolidés semestriels résumés reflètent la situation comptable d'Ekinops SA et de ses filiales.

La monnaie fonctionnelle du Groupe est l'euro. Les états financiers sont présentés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

Note 2 - Faits marquants du premier semestre 2024

À l'issue du 1^{er} semestre de son exercice 2024, Ekinops a enregistré un chiffre d'affaires consolidé de 57,5 M€, en repli de -19% par rapport au 1^{er} semestre 2023 (variation identique à taux de change constants).

Portée par le rebond des ventes en France (+16% au 1^{er} semestre 2024), la ligne d'activité Accès a enregistré une progression de +1% sur la période, après une année 2023 en repli. Les principaux clients opérateurs d'Ekinops reconstituent progressivement leurs stocks d'équipements d'Accès, sans encore atteindre les niveaux normatifs.

Les ventes de solutions de Transport optique ont en revanche baissé de -41% au 1^{er} semestre 2024, après une année 2023 record (+41% de croissance au 1^{er} semestre 2023 et +27% sur l'ensemble de l'année).

Cette ligne d'activité a été principalement impactée par (i) la réticence des opérateurs, qui disposent de stocks d'équipements importants, à engager des dépenses d'investissement, (ii) un ralentissement de la croissance du trafic internet en 2023 dans un contexte de surcapacité et (iii) l'attente suscitée par le lancement retardé de la nouvelle solution optique 800G d'Ekinops.

L'activité Logiciels & Services représente 17% du chiffre d'affaires du Groupe, avec une part croissante des revenus récurrents, en particulier pour la solution SD-WAN.

Aucun autre événement significatif n'est survenu au cours de la période intermédiaire.

Note 3 - Principes, règles et méthodes comptables

3.1 Principes comptables

Les états financiers consolidés résumés du Groupe pour le semestre clos au 30 juin 2024 ont été établis conformément aux dispositions de la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire et sur la base des normes IFRS et des interprétations publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB) telles qu'adoptées dans l'Union européenne et d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2020.

En application de la norme IAS 34, les Notes explicatives incluses dans les présents états financiers dits résumés ont pour objectif :

- de mettre à jour les informations comptables et financières contenues dans les derniers comptes consolidés publiés au 31 décembre 2023 ;
- d'apporter des informations comptables et financières nouvelles sur des éléments significatifs intervenus dans la période.

Ainsi, les notes présentées portent sur les événements et transactions significatifs du semestre et doivent être lues en liaison avec les états financiers consolidés au 31 décembre 2023. Elles sont, en effet, indissociables de l'information présentée dans les états financiers consolidés inclus dans le Rapport Financier du Groupe publié au titre de l'exercice 2023.

Ce document est consultable sur les sites du Groupe (www.ekinops.com) et de l'AMF (www.amf-france.org) et il peut être obtenu auprès du Groupe à l'adresse indiquée ci-dessus.

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés intermédiaires résumés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne et applicables au 30 juin 2024, qui sont disponibles sur le site Internet de la Commission européenne.

Ces principes comptables sont identiques à ceux appliqués pour l'établissement des états financiers consolidés annuels de 2023.

Normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union européenne et d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024

Amendements à IAS 1

Classement des passifs en tant que passif courants ou non courants
amendements à IAS 8 « Définition d'une estimation comptable »

Amendements à IAS 7 et IFRS 7

Accords de financement avec les fournisseurs

Amendements à IFRS 16

Passif de location dans le cadre d'une cession credit-bail

Ces publications n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes consolidés du Groupe.

Normes, amendements et interprétations d'application à compter du 1^{er} janvier 2024 non adoptés par l'Union européenne

Néant

3.2 Recours aux jugements et estimations

Dans le cadre de la préparation de ces états financiers intermédiaires, la Direction a exercé des jugements, effectué des estimations et fait des hypothèses ayant un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les jugements significatifs exercés par le Direction pour appliquer les méthodes comptables du Groupe et les principales sources d'incertitudes des estimations sont identiques à ceux décrits dans les derniers états financiers annuels.

3.3 Périmètre et méthodes de consolidation

Le périmètre de consolidation du Groupe n'a pas connu d'évolution comparativement au 31 décembre 2023.

Note 4 - Informations sur le caractère saisonnier ou cyclique des activités

Le chiffre d'affaires est généralement caractérisé par une faible saisonnalité entre les deux semestres de l'année civile.

Note 5 - Gestion du risque financier

Les facteurs de risque sont les mêmes que ceux identifiés dans le Document d'enregistrement universel 2023.

Note 6 - Notes relatives à l'état de situation financière consolidée

6.1 Goodwill

L'écart d'acquisition (le *Goodwill*) résulte de l'acquisition du groupe OneAccess en date du 29 septembre 2017, de la Société Ekinops Brasil au mois de juillet 2019 et de la Société SixSq au mois de novembre 2021.

(En milliers d'euros)	Ekinops France	Ekinops Brasil	SixSq	TOTAL
Valeur nette au 31.12.2022	27 523	934	-	28 457
Ecart de conversion	-	48	-	48
Valeur nette au 31.12.2023	27 523	982	-	28 505
Ecart de conversion	-	(88)	-	(88)
Valeur nette au 30.06.2024	27 523	894	-	28 417

6.2 Immobilisations incorporelles

(En milliers d'euros)	Technologies développées	Relations clients	Carnet de commandes	Frais de développement	Frais de développement en cours	Licences et autres incorporels	Total Immobilisations incorporelles
Valeur brute au 31 décembre 2023	33 837	8 997	1 021	17 874	1 584	5 076	68 389
Capitalisation des frais de développement	-	-	-	849	1 318	-	2 167
Acquisitions	-	-	-	-	-	2 300	2 300
Effet de la variation du cours des devises	(693)	-	-	(26)	-	(3)	(722)
Valeur brute au 30 juin 2024	33 144	8 997	1 021	18 697	2 902	7 373	72 134
Amortissements cumulés au 31 décembre 2023	(29 479)	(5 625)	(1 021)	(10 698)	-	(4 515)	(51 338)
Dotations de la période	(641)	(450)	-	(1 569)	-	(84)	(2 744)
Effet de la variation du cours des devises	392	-	-	15	-	1	408
Amortissements cumulés au 30 juin 2024	(29 728)	(6 075)	(1 021)	(12 252)	-	(4 598)	(53 674)
Valeur nette au 31 décembre 2023	4 358	3 372	-	7 176	1 584	561	17 050
Valeur nette au 30 juin 2024	3 416	2 922	-	6 445	2 902	2 775	18 460

Le Groupe a fait l'acquisition de la suite logicielle "5View" auprès d'Infovista pour un montant de 2,3M€. Cette acquisition va permettre à Ekinops d'accélérer sa stratégie avec une offre SD-WAN enrichie et une croissance de ses revenus Logiciels & Services.

6.3 Immobilisations corporelles

(En milliers d'euros)	Installations techniques, matériel & outillage	Mobilier et matériel de bureau, informatique	Immobilisations corporelles en cours	Total Immobilisations corporelles
Valeur brute au 31 décembre 2023	17 310	9 704	205	27 218
Acquisition	312	822	6	1 140
Diminution	(1)	(194)	-	(195)
Reclassement	396	105	(205)	296
Incidence de la variation du cours des devises	(60)	1	-	(59)
Valeur brute au 30 juin 2024	17 957	10 438	6	28 400
Amortissements cumulés au 31 décembre 2023	(13 214)	(6 626)	-	(19 838)
Dotation de la période	(794)	(472)	-	(1 266)
Diminution	-	183	-	183
Reclassement	(180)	-	-	(180)
Incidence de la variation du cours des devises	36	-	-	36
Amortissements cumulés au 30 juin 2024	(14 152)	(6 915)	-	(21 065)
Valeur nette au 31 décembre 2023	4 096	3 078	205	7 377
Valeur nette au 30 juin 2024	3 805	3 523	6	7 333

Au premier semestre, Ekinops SA a procédé au déménagement de son siège social sur son nouveau site de Lannion (Lannion, 22), ce qui a engendré une augmentation des immobilisations corporelles pour un montant de 0.8M€.

6.4 Réconciliation des investissements avec le tableau des flux de trésorerie

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Acquisition immobilisations incorporelles	(4 467)	(2 037)
Acquisition immobilisations corporelles	(1 140)	(2 482)
Variation des dettes fournisseurs d'immobilisations	(105)	176
Total	(5 712)	(4 343)

6.5 Actifs financiers

(En milliers d'euros)	Dépôt de garantie	Autres	Actifs financiers non courants	Part non courante des créances de CIR	Autres actifs non courant
Valeur brute au 31 décembre 2023	907	664	1 570	11 059	11 059
Augmentation	46	29	75	2 444	2 444
Diminution	(11)	-	(11)	(3 138)	(3 138)
Variations de change	5	6	11	-	-
Valeur brute au 30 juin 2024	947	699	1 645	10 365	10 365
Valeur nette au 31 décembre 2023	907	664	1 570	11 059	11 059
Valeur nette au 30 juin 2024	947	699	1 645	10 365	10 365

Reclassement de la part non courant en courant de la créance de Crédit d'Impôt Recherche.

6.6 Droits d'utilisations et dettes locatives

Au premier semestre 2024, le Groupe a conclu le nouveau bail de son siège social sur le site de Lannion et a renouvelé son bail commercial pour sa filiale Ekinops Belgium engendrant une hausse des droits d'utilisation et dettes locatives liés aux bâtiments à hauteur de 6,7 M€.

6.6.1 Droits d'utilisation

(En milliers d'euros)	31 décembre 2023	Fin contrats	Modifications / Nouveaux contrats	Reclassement	Amortissement	Ecarts de conversion	30 juin 2024
Droits d'utilisation - Equipement technique	116	-	-	(116)	-	-	-
Droits d'utilisation - Bâtiments	5 668	(86)	6 732	-	(917)	24	11 421
Droits d'utilisation - Véhicules	869	(6)	418	-	(257)	-	1 024
Valeur nette des droits d'utilisation	6 653	(92)	7 150	(116)	(1 174)	24	12 445

Le reclassement correspond à des levées d'option sur contrats de location financement.

6.6.2 Dettes locatives

(En milliers d'euros)	31 décembre 2023	Fin contrats	Nouveaux contrats et variation de la période	Reclassement	Remboursements dettes de loyers	Ecarts de conversion	30 juin 2024
Dettes de loyers - Bâtiments	5 036	(86)	6 800	(1 245)	-	21	10 526
Dettes de loyers - Véhicules	585	(8)	338	(293)	-	-	622
Total Non courant	5 621	(94)	7 138	(1 538)		21	11 148
Dettes de loyers - Bâtiments	954	-	-	1 245	(821)	6	1 384
Dettes de loyers - Véhicules	379	-	-	293	(265)	-	407
Total courant	1 333			1 538	(1 087)	6	1 791
Total	6 954	(94)	7 138	-	(1 087)	27	12 939

6.7 Stocks

(En milliers d'euros)	31 Décembre 2023	Variation	Dotation provision dépréciation de stock	Reprise provision dépréciation de stock	Incidence de la variation du cours des devises	30 juin 2024
Stocks de composants	15 703	(779)	-	-	-	14 924
Stocks de produits finis	15 183	4 469	-	-	7	19 659
Valeurs Brutes	30 886	3 690	-	-	7	34 583
Pertes de valeurs - Composants	(4 819)	-	(423)	-	-	(5 242)
Pertes de valeurs - Produits finis	(136)	-	-	-	-	(136)
Pertes de valeurs cumulées	(4 955)	-	(423)	-	-	(5 378)
Valeur nette des stocks	25 931	3 690	(423)	-	7	29 205

La provision pour dépréciation des stocks de composants résulte de la constatation de la perte de valeur sur des composants obsolètes.

6.8 Clients et comptes rattachés

(En milliers d'euros)	31 Décembre 2023	Variation	Incidence de la variation du cours des devises	30 juin 2024
Clients et comptes rattachés	30 360	(3 462)	103	27 001
Pertes de valeur cumulées	(376)	-	2	(374)
Valeur nette	29 984	(3 462)	105	26 626

L'augmentation des comptes clients est liée à la croissance importante du chiffre d'affaires en fin de semestre. Le montant des créances mobilisées et non échues correspondant à des contrats de *factoring* sans transfert de risques et par conséquent inclus dans le poste clients et comptes rattachés s'élève à 5 209K€.

6.9 Autres actifs courants

(En milliers d'euros)	31 Décembre 2023	Variation	Reclassements et autres variations	30 juin 2024
Achats à terme en devises	-	39	-	39
Instruments dérivés actifs	-	39	-	39
Créance IS, CVAE	800	(193)	16	622
Crédits d'impôts (CIR, CII, CICE)	3 494	(1 085)	3 066	5 475
Autres créances fiscales et sociales	3 528	(383)	7	3 152
Charges constatées d'avance	2 048	690	(2)	2 736
Autres	1 002	221	(21)	1 202
Valeurs brutes	10 872	(750)	3 066	13 187
Pertes de valeurs cumulées	(190)	-	-	(190)
Valeurs nettes	10 682	(711)	3 066	13 036

Le Groupe bénéficie d'un certain nombre d'aides sous forme de subventions, qui sont ici comptabilisées dans les « Autres » actifs courants.

6.10 Trésorerie et équivalent de trésorerie

(En milliers d'euros)	31 décembre 2023	Variation	Incidence de la variation du cours des devises	30 juin 2024
Trésorerie	47 177	(5 370)	(17)	41 789
Équivalents de trésorerie	-	-	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	47 177	(5 370)	(17)	41 789
Concours bancaires	-	-	-	-
Total Trésorerie nette	47 177	(5 370)	(17)	41 789

6.11 Capital

6.11.1 Capital émis

Au 30 juin 2024, le capital est composé de 26 994 049 actions ordinaires entièrement libérées et d'une valeur nominale unitaire de 0,50 €.

Date	Nature des opérations	Capital	Nombre d'actions créées	Valeur nominale
Au 31 décembre 2022		13 215 543 €	26 431 086	0,50 €
2023	Augmentation de capital suite à des levées d'options et émission d'actions gratuites	185 315 €	370 630	0,50 €
Au 31 décembre 2023		13 400 858 €	26 801 716	0,50 €
1 ^{er} semestre 2024	Augmentation de capital suite à des levées d'options et émission d'actions gratuites	96 167 €	192 333	0,50 €
Au 30 juin 2024		13 497 024,5 €	26 994 049	0,50 €

6.11.2 Bons et options de souscription d'actions

a) Options de souscription d'actions - OSA

	Nouvelles actions potentielles en début de période	Attribuées au cours de la période	Exercées au cours de la période	Annulées ou caduques au cours de la période	Nouvelles actions potentielles en fin de période	Prix d'exercice ajusté (En €)	Durée de vie contractuelle résiduelle	Charge comptabilisée au 30.06.2024 (En K€)	Charge comptabilisée au 30.06.2023 (En K€)
19 juin 2014	101 618	-	-	(101 618)	-	5,07 €	-	-	-
29 juillet 2019	52 333	-	-	-	52 333	3,66 €	5,1 ans	-	-
27 mai 2021	60 625	-	-	-	60 625	6,53 €	6,9 ans	(12)	(17)
26 juin 2023	17 000	-	-	(1 000)	16 000	7,14 €	9,1 ans	(13)	-
Total des Options de Souscription d'Actions (OSA)	231 576	-	-	(102 618)	128 958	N/A	N/A	(26)	(17)

b) Attributions gratuites d'actions – AGA

	Nouvelles actions potentielles en début de période	Attribuées au cours de la période	Acquises au cours de la période	Annulées ou caduques au cours de la période	Devenues caduques au cours de la période	Nouvelles actions potentielles en fin de période	Charge comptabilisée au 30.06.2024 (En K€)	Charge comptabilisée au 30.06.2023 (En K€)
2 mars 2021	192 333	-	(192 333)	-	-	-	(72)	(329)
27 mai 2021	236 000	-	-	(15 000)	-	221 000	(118)	(222)
25 mai 2022	54 750	-	(54 750)	-	-	-	(70)	(87)
Total Attribution Gratuite d'Actions (AGA)	483 083	-	(247 083)	(15 000)	-	221 000	(260)	(638)

c) Synthèse des mouvements et réconciliation de la charge liée aux paiements fondés sur des actions

	Nouvelles actions potentielles en début de période	Attribuées au cours de la période	Exercées ou acquises au cours de la période	Annulées ou caduques au cours de la période	Devenues caduques au cours de la période	Nouvelles actions potentielles en fin de période	Charge comptabilisée au 30.06.2024 (En K€)	Charge comptabilisée au 30.06.2023 (En K€)
OSA	231 576	-	-	(102 618)	-	128 958	(26)	(17)
BCE	-	-	-	-	-	-	-	-
AGA	483 083	-	(247 083)	(15 000)	-	221 000	(260)	(638)
TOTAL GENERAL	714 659	-	(247 083)	(117 618)	-	349 958	(286)	(654)

6.12 Dettes financières

a) Variation des dettes financières

(En milliers d'euros)	31 Décembre 2023	Augmentations	Remboursements	(Actualisation) / Désactualisation	Autres variations	Ecart de conversion	30 juin 2024
Emprunts bancaires	14 377	-	-	-	(1 682)	(2)	12 693
Emprunts bancaires / Financement CIR	2 320	-	-	-	(2 320)	-	-
Dettes financières diverses	236	12	-	-	-	-	248
Total des dettes financières non courantes	16 933	12	-	-	(4 002)	-	12 941
Emprunts bancaires	3 959	-	(1 676)	-	1 682	(1)	3 964
Emprunts bancaires / Financement CIR	2 829	-	(868)	-	2 320	-	4 281
Dettes de factoring	2 823	18 500	(18 783)	-	-	-	2 540
Dettes financières diverses	19	42	(25)	-	-	-	34
Total des dettes financières courantes	9 629	18 542	(21 352)	-	4 002	-	10 819
Total des dettes financières	26 561	18 554	(21 352)	-	-	-	23 760

Les dettes de *factoring* correspondent aux tirages réalisés dans le cadre des contrats d'affacturage mis en place par le Groupe. Ces contrats ne transférant pas le risque de crédit, les actifs financiers cédés au Factor ne sont pas décomptabilisés et figurent en créances clients, tandis que les tirages effectués et non remboursés figurent en dettes financières.

La ligne de financement octroyée en juillet 2024 afin d'accompagner son futur développement et notamment sa stratégie de croissance externe est toujours disponible pour un montant de 100M€.

b) Ventilation des dettes financières par taux

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	Taux Fixe	Taux Variable
Dettes financières non courantes	12 941	12 941	-
Dettes financières courantes	10 819	3 998	6 821
Total Dettes financières	23 760	16 939	6 821

Le Groupe bénéficie de taux variables sur la dette *factoring* ainsi que sur le préfinancement du CIR. Les autres dettes sont quant à elles sécurisées par un contrat de couverture de taux.

6.13 Informations sur l'endettement net

a) Ventilation de l'endettement net par devise

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	EUR	USD	AUD	Autres devises
Emprunts bancaires	16 657	16 605	-	-	52
Emprunts bancaires / Financement CIR	4 281	4 281	-	-	-
Dette de <i>factoring</i>	2 540	2 540	-	-	-
Dettes financières diverses	282	282	-	-	-
Dettes financières	23 760	23 708	-	-	52
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(41 789)	(37 877)	(2 435)	(696)	(781)
Endettement net / (Disponibilités)	(18 029)	(14 169)	(2 435)	(696)	(729)

b) Ventilation de l'endettement net par échéance

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	< 1an	1-2 ans	2-3 ans	3-4 ans	4-5 ans	> 5 ans
Emprunts bancaires	16 657	3 964	3 166	902	2 775	1 950	3 900
Emprunts bancaires / Financement CIR *	4 281	4 281	-	-	-	-	-
Dette de <i>factoring</i>	2 540	2 540	-	-	-	-	-
Dettes financières diverses	282	34	9	127	107	5	-
Dettes financières	23 760	10 818	3 175	1 029	2 882	1 955	3 900
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(41 789)	(41 789)	-	-	-	-	-
Endettement net / (Disponibilités)	(18 029)	(30 971)	3 175	1 029	2 882	1 955	3 900

* Le remboursement des emprunts bancaires destinés au financement du CIR est concomitant avec le remboursement obtenu de la part de l'administration fiscale.

6.14 Engagements envers le personnel

a) Variation de l'engagement net reconnu au bilan

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	31 décembre 2023
Dettes actuarielles de début de période	2 939	3 136
Coût des services rendus	179	260
Coût des services passés		28
Utilisation (départ en retraite)	(135)	(107)
Coût financier	43	107
Pertes (gains) actuariels	(114)	(474)
Effet de la variation du cours des devises	8	(11)
Dettes actuarielles de fin de période	2 920	2 939

Le Groupe ne disposant pas d'actifs de couverture, l'intégralité de l'engagement exposé ci-dessus est inscrite au passif du Groupe.

L'intégralité des gains ou pertes actuariels est reconnue en capitaux propres. Le coût des services rendus est comptabilisé en charges opérationnelles et le coût financier en autres produits et charges financières.

b) Hypothèses actuarielles

Les principales hypothèses actuarielles retenues pour le calcul des engagements de fins de carrières sont les suivantes :

Hypothèses actuarielles	30 juin 2024	31 décembre 2023
Age de départ en retraite	65 ans	65 ans
Taux d'actualisation	3,66%	3,17%
Taux de charges patronales	47,0%	47,0%
Taux de revalorisation des salaires	2,00%	4,00%
Turnover		
< 25 ans	10% - 15%	10% - 15%
25 - 30 ans	10% - 20%	10% - 20%
30 - 35 ans	20% - 25%	20% - 25%
35 - 40 ans	15,00%	15,00%
40 - 45 ans	2,0%- 10%	2 - 10%
45 - 50 ans	2,00%	2,00%
50 - 55 ans	2,00%	2,00%
> 55 ans	0,00%	0,00%
Table de mortalité	TGHF05	TGHF05

6.15 Provisions

(En milliers d'euros)	31 Décembre 2023	Dotations	Reclassement	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	30 juin 2024
Provisions pour litiges	780	-	-	-	-	780
Provisions pour risques sociaux et fiscaux	135	-	-	-	-	135
Provisions pour autres risques et charges	145	-	(98)	(47)	-	-
Provisions pour risques et charges - Part non courante	1 060	-	(98)	(47)	-	915
Provision pour garantie	926	302	-	(559)	-	669
Provisions pour litiges	57	1	-	-	-	58
Provisions pour risques sociaux et fiscaux	-	-	-	-	-	0
Provisions pour autres risques et charges	238	-	98	(238)	-	98
Provisions pour risques et charges - Part courante	1 221	303	98	(797)	-	825

Les dotations pour litiges et risques et charges concernent des affaires courantes sans impact significatif sur l'activité opérationnelle.

6.16 Autres passifs courants

(En milliers d'euros)	31 Décembre 2023	Variation	Reclassements et autres variations	30 juin 2024
Instruments financiers	2	(2)	-	-
Instruments dérivés passifs	2	(2)	-	-
Dettes fournisseurs	18 217	(1 077)	(1)	17 139
Dettes fournisseurs	18 217	(1 077)	(1)	17 139
Dettes d'impôt sur les sociétés	576	166	(56)	687
Dettes d'impôt sur les sociétés	576	166	(56)	687
Dettes sur acquisitions d'immo corporelles et incorp.	130	(105)	-	25
Dettes fiscales et sociales	11 759	681	2	12 442
Autres	33	(1)	-	32
Passifs de contrats - part à moins d'un an	2 444	308	29	2 781
Total autres passifs courants	14 367	883	31	15 280

6.17 Variation du besoin en fonds de roulement

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
(Augmentation) / Diminution nette des stocks	(3 267)	130
(Augmentation) / Diminution nette des créances clients	3 462	(10 247)
Augmentation / (Diminution) des dettes fournisseurs	(1 078)	(1 256)
(Augmentation) / Diminution nette des autres éléments du BFR lié à l'activité	(1 202)	(1 722)
(Augmentation) / Diminution du besoin en fonds de roulement	(2 085)	(13 095)

Note 7 - Notes relatives au compte de résultat

7.1 Produits des activités ordinaires

a) Par nature

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Production vendue de biens	47 942	61 285
Production vendue de services et logiciels	9 554	9 747
Total chiffre d'affaires	57 496	71 032

b) Par zone géographique

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Amérique du nord	12 642	18 244
Europe - Moyen-orient - Afrique - Asie Pacifique	44 854	52 788
Total chiffre d'affaires	57 496	71 032

7.2 Nature des dépenses allouées par fonction

a) Nature des frais de recherche et développement

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Charges de personnel	(14 054)	(13 232)
Dotations aux amortissements et provisions	(4 201)	(6 215)
Voyages et déplacements	(143)	(290)
Honoraires et conseils	(492)	(578)
Personnel extérieur	(1 696)	(1 867)
Locations mobilières, immobilières et charges locatives	(106)	(109)
Fournitures, équipements, maintenance	(1 384)	(934)
Crédit d'impôts	2 444	2 040
Subventions	1 890	2 201
Capitalisation des frais de développement	2 167	1 982
Affectation des coûts "manufacturing" aux coûts des ventes	3 230	4 053
Autres	(407)	(587)
Total frais de recherche et développement	(12 753)	(13 536)

b) Nature des frais commerciaux

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Charges de personnel	(8 090)	(8 299)
Personnel extérieur	(428)	(375)
Voyages et déplacements professionnels	(556)	(546)
Honoraires et conseils	(274)	(296)
Locations mobilières, immobilières et charges locatives	(68)	(66)
Fournitures, équipements, maintenance	(426)	(244)
Salons	(244)	(405)
Dotations aux amortissements et provisions	(900)	(1 079)
Autres	(97)	(76)
Total frais marketing et commerciaux	(11 083)	(11 385)

c) Nature des frais généraux et administratifs

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Charges de personnel	(2 866)	(2 901)
Paieement en actions	(286)	(654)
Honoraires et conseils	(698)	(613)
Personnel extérieur	(19)	(52)
Fournitures, équipements, maintenance	(673)	(672)
Assurances	(162)	(152)
Frais bancaires	(143)	(111)
Locations mobilières, immobilières et charges locatives	(68)	(63)
Dotations aux amortissements et provisions	(244)	(358)
Subventions	4	7
Autres	(406)	(358)
Gains / Pertes de change d'exploitation	105	(178)
Total frais généraux et administratifs	(5 457)	(6 105)

7.3 Ventilation des frais de personnel et effectifs

a) Ventilation des frais de personnel par nature

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Salaires et traitements	(18 091)	(18 039)
Charges sociales et fiscales sur salaires	(6 874)	(6 319)
Coût des services rendus	(46)	(75)
Paieement en actions	(286)	(654)
Total des charges de personnel	(25 297)	(25 086)

b) Ventilation des frais de personnel par fonction

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Total frais de recherche et développement	(14 054)	(13 232)
Total frais marketing et commerciaux	(8 090)	(8 299)
Total frais généraux et administratifs	(3 152)	(3 555)
Total des charges de personnel	(25 297)	(25 086)

c) Les effectifs

(En unités)	30 juin 2024	30 juin 2023
Personnel salarié	500	480
Personnel mise à disposition	43	61
Total des effectifs	543	541

7.4 Dotations aux amortissements et provisions, nettes des reprises

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Dotation aux amortissements - Immobilisations incorporelles	(1 653)	(1 099)
Dotation aux amortissements - Technologies développées et Relations clients	(1 091)	(3 176)
Dotation aux amortissements - Immobilisations corporelles	(1 266)	(1 107)
Dotation aux amortissements - Droits d'utilisations	(1 174)	(1 116)
Dotation nette de provisions pour R&C du "Résultat opérationnel courant"	542	(436)
Coût des services rendus et effet de l'actualisation IAS19	(44)	(74)
Sous Total (EBITDA)	(4 685)	(7 007)
Coût financier IAS 19	(43)	(46)
Dotation nette de provisions pour R&C des "Autres produits et charges opérationnels"	-	-
Sous Total (TFT)	(4 728)	(7 055)
Dotation nette des reprises de provisions sur stocks	(423)	(983)
Dotation nette des reprises de provisions sur autres actifs courants	-	-
Total	(5 151)	(8 038)

L'augmentation des dotations des immobilisations incorporelles résulte d'une activation importante des projets de R&D au deuxième semestre 2023.

Le Groupe a terminé à la fin du troisième trimestre 2023 l'amortissement de la technologie résultant de l'acquisition du groupe OneAccess ce qui génère une baisse des dotations.

7.5 Coût de l'endettement financier net et autres produits et charges financiers

d) Coût de l'endettement net

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Charges d'intérêts	(802)	(343)
Coût de l'endettement financier net	(802)	(343)

e) Autres produits et charges financiers

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Gains (pertes) de change	(217)	(47)
Autres produits et charges financiers	339	248
Autres produits et charges financiers	122	201

Le Groupe a généré un produit financier à la suite d'une couverture de taux réalisée sur le 1^{er} semestre 2024.

7.6 Charge d'impôts

(En milliers d'euros)	30 juin 2024	30 juin 2023
Impôts sur les résultats exigibles	(456)	(999)
Variation des impôts différés	69	488
Charge d'impôt	(387)	(510)

7.7 Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net attribuable aux actionnaires d'Ekinops SA par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

En milliers d'euros / En unités	30 juin 2024	30 juin 2023
Résultat net attribuable aux actionnaires d'Ekinops SA	1 495	5 995
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation :	26 994 049	26 795 049
- Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	26 858 099	26 509 664
- Nombre moyen pondéré d'actions propres	(42 734)	(35 886)
Résultat de base par action (€/action)	0,06	0,23

7.8 EBITDA⁽¹⁾

Le Groupe a fait le choix de communiquer sur cet agrégat compte tenu de son caractère significatif quant à l'analyse de sa performance financière.

Ainsi, le Groupe définit son EBITDA comme le résultat opérationnel courant retraité (i) des dotations et reprises d'amortissements et provisions et (ii) des charges et produits liés aux paiements en actions.

En milliers d'euros	1 ^{er} semestre 2024	Exercice 2023	2 nd semestre 2023	1 ^{er} semestre 2023
Résultat opérationnel courant	2 955	5 061	(1 603)	6 664
Amortissements et Provisions	3 594	6 755	2 924	3 831
Amortissements des Technologies développées et Relations clients	1 091	5 327	2 151	3 176
Charges et Produits liés aux paiement en actions	568	1 441	787	654
EBITDA	8 208	18 585	4 259	14 325

(1) Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization – Revenus avant résultat financier, taxes, dotations aux amortissements et dépréciations.

Note 8 - Information sectorielle

Le Groupe est géré sur la base d'un seul secteur et ne distingue pas de segments opérationnels autonomes. Le résultat sectoriel de référence est le résultat opérationnel courant.

Le Groupe effectue toutefois un suivi du chiffre d'affaires entre ses deux zones commerciales principales :

- Europe - Moyen-Orient - Afrique - Asie-Pacifique ; et
- Amérique du Nord et du Sud.

Cette information est présentée en note 7.1.

Note 9 - Engagements hors bilan

9.1 Autres engagements

Le Groupe sous-traite la production de ses équipements à ses partenaires industriels. Les ordres de fabrication de produits finis sont lancés sur la base de commandes clients fermes. En complément, le Groupe procède à des commandes de composants ou de produits semi-finis auprès de ces mêmes sous-traitants, afin de pouvoir faire preuve de réactivité commerciale. De ce fait, le Groupe a un engagement de reprise de ces stocks dans une certaine limite. Le montant de cet engagement est estimé à 7,8 M€ au 30 juin 2024.

Note 10 - Principales transactions avec les parties liées

Au cours de la période intermédiaire, les transactions avec les parties liées enregistrées n'ont pas subi de modifications substantielles, par rapport à celles inscrites dans les comptes de l'exercice 2023, de nature à perturber l'analyse des comptes semestriels 2024.

Note 11 - Événements postérieurs à la fin de la période intermédiaire

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la fin de la période intermédiaire.

5

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE

Période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024

Aux actionnaires de la Société Ekinops SA

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

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

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

Vérification spécifique

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

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

Angers et Paris La Défense, le 30 juillet 2024

Les Commissaires aux Comptes

Altonéo Audit

Julien Malcoste

Deloitte & Associés

Frédéric Neige



<https://www.ekinops.com/fr/>