

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2020

SOMMAIRE

▪ Déclaration des personnes responsables	2
▪ Rapport semestriel d'activité	3
1. Activité d'Ekinops durant le semestre	3
2. Analyse des résultats d'Ekinops.....	3
3. Evènements postérieurs à la fin de la période intermédiaire.....	3
4. Évolution prévisible de l'activité d'Ekinops jusqu'à la clôture de l'exercice.....	3
5. Informations sur les risques et incertitudes pour le semestre à venir.....	3
6. Principales transactions avec les parties liées	4
▪ Comptes consolidés semestriels	5
▪ Notes annexes aux états financiers consolidés semestriels	9
1. Information générale	9
2. Faits marquants du premier semestre 2020.....	9
3. Principes, règles et méthodes comptables.....	9
4. Informations sur le caractère saisonnier ou cyclique des activités.....	11
5. Gestion du risque financier	11
6. Notes relatives à l'état de situation financière consolidée	11
7. Notes relatives au compte de résultat.....	19
8. Information sectorielle	22
9. Engagements hors bilan	22
10. Transactions avec les parties liées	23
11. Evènements postérieurs à la fin de la période intermédiaire.....	23
▪ Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle	24

DECLARATION DES PERSONNES RESPONSABLES

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

Lannion, le 27 juillet 2020

Didier Brédy, Président-directeur général d'Ekinops

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

1. Activité d'Ekinops durant le semestre

Sur l'ensemble du 1er semestre 2020, Ekinops a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 45,8 M€, contre 45,0 M€ un an plus tôt, soit une progression de 2%.

La part de l'activité réalisée à l'international s'est établie à 65% du chiffre d'affaires semestriel 2020 contre 68% sur l'ensemble de l'exercice 2019.

La marge brute semestrielle, qui s'établit à 24,9 M€, représente 54,3% du chiffre d'affaires consolidé.

L'EBITDA semestriel ressort à 6,5 M€ au 1^{er} semestre 2020, soit 14,3% du chiffre d'affaires consolidés

Le résultat opérationnel courant s'établit à 1,1 M€ contre 2,6 M€ au cours du 1^{er} semestre 2019.

Les autres produits et charges opérationnels qui s'élevait à 2,8 M€ au 1^{er} semestre 2019 étaient principalement composés des frais relatifs aux opérations de croissance externe.

Ainsi, le résultat net du 1^{er} semestre 2020 s'établit à 0,9 M€ contre (0,6 M€) un an plus tôt.

2. Point sur COVID-19

Le Groupe maintient donc son cap de croissance au premier semestre 2020 malgré les impacts de la pandémie COVID-19.

Au cours de cette période et conformément aux prescriptions des gouvernements des pays dans lesquels le groupe dispose d'une présence physique, Ekinops a mis en œuvre les mesures de précaution nécessaires pour sécuriser ses collaborateurs, contribuer à freiner la propagation du virus, et minimiser l'impact de la situation sur son activité.

Dès la mi-mars, les collaborateurs de l'entreprise pour lesquels cette disposition était possible, ont travaillé à distance et des règles sanitaires strictes ont été mises en œuvre sur les sites du groupe à travers le monde.

Le plan de continuité d'activité a été mis en œuvre visant à assurer la continuité du maximum de services et délivrer les niveaux d'activité attendus, tant en termes de livraison de produits qu'en termes de support clients.

Le Groupe n'a pas fait appel aux mesures de chômage partiel mais il a bénéficié de différents dispositifs financiers d'aide aux entreprises. Ainsi au 30 juin 2020, le Groupe bénéficie de :

- report d'échéances fiscales, sociales et bancaires.....4,2 M€
- Prêt Garanti par l'Etat (et assimilé) 12,5 M€
- Autres.....0,6 M€

A la date du présent document, la majeure partie des salariés du Groupe ont cessé le télétravail à l'exception des centres de R&D basés en Inde et au Brésil.

3. Evènements postérieurs à la fin de la période intermédiaire

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

4. Évolution prévisible de l'activité d'Ekinops jusqu'à la clôture de l'exercice

La visibilité sur le reste de l'année est aujourd'hui moins bonne qu'à l'accoutumée. Même si le Group perçoit les signaux d'un redémarrage, la probabilité de générer une croissance organique à deux chiffres sur l'ensemble de l'exercice paraît aujourd'hui incertaine. EKINOPS reste néanmoins très confiant sur sa capacité à revenir sur ses objectifs à long terme de croissance dès que cette crise sera derrière nous.

En effet, des opportunités de création de valeur se sont révélées durant cette crise et Ekinops est particulièrement bien équipé pour les saisir. La traction générée par l'OTN, notre offre virtualisée et le lancement des produits SD-WAN est indéniable et devrait permettre d'amplifier l'effet du redémarrage

5. Informations sur les risques et incertitudes pour le semestre à venir

Les facteurs de risques présentés dans le document d'enregistrement universel (URD) publié par Ekinops et déposé auprès de l'AMF en date du 3 avril 2020, n'ont pas subi d'évolution notable, ni dans leur nature, ni dans leur niveau. Malgré la reprise de l'activité en mode « normale » depuis mi-juin (à l'exception de Brasil, d'Inde et partiellement des Etats-Unis), la situation relative à la pandémie COVID-19 reste évolutive et peu prévisible. Le Groupe reste vigilant par rapport à son évolution et de ce fait maintient son analyse tel que il présenté dans le chapitre 1.6.1 d'URD 2019.

6. 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.

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS

I - ETAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE RÉSUMÉ

(En milliers d'euros)	Notes	30 juin 2020	31 décembre 2019 ¹
Goodwill	6.1	28 382	28 689
Immobilisations incorporelles	6.2	29 744	34 340
Immobilisations corporelles	6.3	2 414	2 582
Actifs financiers non courants	6.5	1 030	1 084
Droits d'utilisation	6.6	5 828	6 164
Autres actifs non courants	6.5	8 351	8 739
Actifs d'impôts différés		2 117	2 293
Total actifs non courants		77 865	83 891
Stocks	6.7	12 920	10 497
Clients et comptes rattachés	6.8	24 586	21 364
Instruments dérivés actifs		20	
Autres actifs courants	6.9	6 823	7 057
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.10	47 933	32 588
Total actifs courants		92 282	71 506
TOTAL DE L'ACTIF		170 147	155 397
Capital émis	6.11	12 680	12 064
Primes d'émission		111 943	109 435
Réerves consolidées - part du Groupe		(33 909)	(36 254)
Réerves de conversion		(2 929)	(390)
Résultat de la période - part du Groupe		920	1 583
Capitaux propres - Part du Groupe		88 705	86 437
Total des capitaux propres		88 705	86 437
Dettes financières non courantes	6.12	25 373	11 485
Dettes locatives non courantes	6.6	4 454	4 907
Provisions non courantes	6.15	765	765
Engagements envers le personnel	6.14	3 131	3 144
Autres passifs non courants		410	489
Passifs d'impôts différés	7.7	4 731	5 139
Total passifs non courants		38 864	25 929
Dettes financières courantes	6.12	10 024	12 524
Dettes locatives courantes	6.6	1 613	1 571
Provisions courantes	6.15	1 085	1 253
Dettes sur acquisition de titres courantes	6.16	147	756
Instruments dérivés passifs	6.17	0	42
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6.17	15 134	13 831
Dettes d'impôts exigibles	6.17	453	680
Autres passifs courants	6.17	14 122	12 374
Total passifs courants		42 578	43 031
TOTAL DU PASSIF		170 147	155 397

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

¹ Le Groupe a finalisé l'allocation du prix d'acquisition d'Ekinops Brasil au 30 juin 2020. Certains postes ont été affectés par l'impact rétrospectif de cette allocation du prix d'acquisition. La colonne « 31 décembre 2019 » intègre ces impacts qui sont détaillés en note 6.1 du présent rapport.

II - ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE RESUME

(En milliers d'euros)	Notes	30 juin 2020	30 juin 2019 ¹
Chiffre d'affaires	7.1	45 783	45 017
Coût des ventes		(20 909)	(20 120)
Marge Brute		24 874	24 897
Frais de recherche et développement	7.2	(10 787)	(8 910)
Frais marketing et commerciaux	7.2	(8 995)	(8 924)
Frais généraux et administratifs	7.2	(4 039)	(4 499)
Résultat opérationnel courant		1 052	2 564
Autres produits et charges opérationnels	7.5	178	(2 755)
Résultat opérationnel		1 231	(192)
Coût de l'endettement financier net	7.6	(94)	(100)
Autres produits et charges financiers	7.6	(152)	(205)
Résultat avant impôts		985	(497)
Charge d'impôt	7.7	(65)	(146)
Résultat net de la période		920	(643)
Part attribuable aux actionnaires d'Ekinops SA :	7.8	920	(643)
Part attribuable aux participations ne conférant pas le contrôle		-	-
Résultat de base par action (€/action) :	7.8	0,04	(0,03)
Résultat dilué base par action (€/action) :		0,04	(0,03)
EBITDA	7.9	6 545	8 058

AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE RESUME

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019 ¹
Résultat net de la période	920	(643)
Autres éléments recyclables du résultat global :	(2 539)	17
Ecart de conversion, nets d'impôts	(2 539)	17
Ecart de conversion	(2 539)	17
Effet d'impôts	-	-
Autres éléments non recyclables du résultat global :	75	(156)
Ecart actuariels, nets d'impôts	30	(174)
Gains (Pertes) actuariels sur engagements envers le personnel	42	(174)
Effet d'impôts	(12)	-
Instruments financiers, nets d'impôts	45	18
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture	62	18
Effet d'impôts	(17)	-
Total autres éléments du résultat global	(2 464)	(139)
Résultat global	(1 544)	(782)
Part attribuable aux actionnaires d' Ekinops SA :	(1 544)	(782)
Part attribuable aux participations ne conférant pas le contrôle	-	-

Les notes annexes font partie intégrante des comptes consolidés semestriels résumés

¹ L'état du résultat global consolidé résumé au 30 juin 2019 a été impacté par l'ajustement rétrospectif de la valorisation du complément de prix relatif à l'acquisition de Groupe OneAccess. La colonne « 30 juin 2019 » intègre cet impact qui est détaillé en note 7.5 du présent rapport

III - ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES RESUMES

(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 1er Janvier 2019¹	21 529 161	10 765	103 163	(38 486)	317	75 759	-	75 759
Résultat net de la période	-	-	-	(643)	-	(643)	-	(643)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(156)	17	(139)	-	(139)
Résultat global	-	-	-	(799)	17	(782)	-	(782)
Effet de la première application d'IFRS 16 (Approche rétroactive simplifiée)	-	-	-	(281)	-	(281)	-	(281)
Actions propres	-	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Paiements en actions	-	-	-	1 068	-	1 068	-	1 068
Exercice stock options	10 075	5	22	-	-	27	-	27
Augmentation de capital	2 152 916	1 076	6 155	-	-	7 231	-	7 231
Au 30 juin 2019¹	23 692 152	11 846	109 340	(38 503)	334	83 017	-	83 017
Au 1er Janvier 2020 - publié²	24 127 677	12 064	109 435	(34 630)	(391)	86 477	-	86 477
Impacts rétrospectifs résultant de la finalisation de l'allocation finale du prix d'acquisition Ekinops Brasil	-	-	-	(40)	-	(40)	-	(40)
Au 1er Janvier 2020 - retraité²	24 127 677	12 064	109 435	(34 670)	(391)	86 437	0	86 437
Résultat net de la période	-	-	-	920	-	920	-	920
Autres éléments du résultat global	-	-	-	75	(2 539)	(2 464)	-	(2 464)
Résultat global	-	-	-	995	(2 539)	(1 544)	-	(1 544)
Actions propres	-	-	-	-	-	0	-	-
Exercice d'options et émission d'actions gratuites	1 233 142	616	2 525	(233)	-	2 908	-	2 908
Paiements en actions	-	-	-	742	-	742	-	742
Autres	-	-	(17)	177	-	161	-	161
Au 30 juin 2020	25 360 819	12 680	111 943	(32 989)	(2 929)	88 704	-	88 705

¹ Le résultat consolidé au 30 juin 2019 a été impacté par l'ajustement rétrospectif de la valorisation du complément de prix relatif à l'acquisition de Groupe OneAccess, tel que détaillé en note 7.5 du présent rapport

² Le Groupe a finalisé l'allocation du prix d'acquisition d'Ekinops Brasil au 30 juin 2020. Certains postes ont été affectés par l'impact rétrospectif de cette allocation du prix d'acquisition, tel que détaillé en note 6.1 du présent rapport.

IV - ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES RESUME

(En milliers d'euros)	Notes	30 juin 2020	30 juin 2019 ¹
Résultat net de la période		920	(643)
Elimination des amortissements (Hors droits d'utilisation) et	7.4	3 933	3 546
Elimination des amortissements de droits d'utilisation (IFRS 16)	6.6	818	880
Elimination des charges liées aux paiements en actions	6.11	742	1 068
Elimination des autres éléments sans incidence sur la		15	21
Capacité d'autofinancement après impôt et coût de l'endettement financier net		6 428	4 872
Elimination autres éléments non liés à l'activité	6.15	-	363
Elimination de la charge (produit) d'impôt	7.7	65	146
Neutralisation des intérêts financiers relatifs aux dettes de	6.6	72	96
Neutralisation du coût de l'endettement financier décaissé	7.6	81	79
Capacité d'autofinancement avant impôt et coût de l'endettement financier net		6 646	5 556
Incidence de la variation du besoin en fonds de roulement	6.18	(1 893)	(2 042)
Impôts payés		(480)	(400)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		4 273	3 114
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	6.4	(1 622)	(1 393)
Acquisition de titres	6.16	(609)	-
Variation des prêts, avances et dépôts de garantie	6.5	41	(89)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(2 190)	(1 482)
Variation du capital social et primes d'émission	6.6	2 894	7 258
Opérations sur actions propres		-	(4)
Emission de nouveaux emprunts	6.12	14 041	8 357
Remboursements d'emprunts	6.12	(2 657)	(1 238)
Intérêts financiers payés	6.12	(78)	(79)
Remboursements des dettes de loyers	6.6	(826)	(892)
Intérêts financiers relatifs aux dettes de loyers	6.6	(74)	(96)
Variation des autres dettes financières		156	(15)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		13 456	13 291
Incidence de la variation des cours des devises	6.10	(194)	(5)
Augmentation (Diminution) de la trésorerie et équivalents de trésorerie		15 345	14 918
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture :		32 588	25 115
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture :		47 933	40 014

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

¹ Le résultat consolidé au 30 juin 2019 a été impacté par l'ajustement rétrospectif de la valorisation du complément de prix relatif à l'acquisition de Groupe OneAccess, tel que détaillé en note 7.5 du présent rapport.

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES SEMESTRIELS

NOTE 1 – Information générale

Ekinops SA, domiciliée au 3 Rue Blaise Pascal 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 deux 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 accès, afin de proposer un large choix d’options de déploiement, physiques et virtualisées, pour les couches 2 et 3 (liaison et réseau).

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 C du marché Euronext Paris (Code ISIN : FR0011466069, Code mnémonique : EKI).

Les comptes consolidés semestriels résumés du 30 juin 2020 ont été examinés par le Conseil d’administration d’Ekinops du 27 juillet 2020.

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.

9

NOTE 2 – Faits marquants du premier semestre 2020

Sur l’ensemble du 1^{er} semestre 2020, Ekinops a réalisé un chiffre d’affaires consolidé de 45,8 M€, contre 45,0 M€ sur le 1^{er} semestre 2019.

La pandémie COVID-19 a eu un impact sur l’organisation de travail du Groupe et a limité la visibilité sur l’activité commerciale, mais le Groupe a réussi de maintenir son fonctionnement en pleine régime et n’a pas eu recours aux dispositifs de travail partiel.

Par ailleurs, le Groupe a considéré prudent et utile de bénéficier des dispositifs financiers d’aides aux entreprises, dont le Prêt Garanti par l’Etat et les reports de cotisations fiscales et sociales.

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 2020 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 1er 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 2019 ;
- 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 2019. 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 2019.

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 2020, qui sont disponibles sur le site internet de la Commission européenne

<https://ec.europa.eu/info/law/international-accounting-standards-regulation-ec-no-1606-2002/amending-and-supplementary-acts/>

Ces principes comptables sont identiques à ceux appliqués pour l'établissement des états financiers consolidés annuels de 2019.

NORMES, AMENDEMENTS ET INTERPRETATIONS ADOPTÉES PAR L'UNION EUROPEENNE ET D'APPLICATION OBLIGATOIRE AUX EXERCICES OUVERTS A COMPTER DU 1ER JANVIER 2020

Amendements à IAS 1 et IAS 8..... Définition du terme significatif

Amendements à IAS 39, IFRS 7 et IFRS 9..... Réforme des taux d'intérêt de référence

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

NORMES, AMENDEMENTS ET INTERPRETATIONS D'APPLICATION A COMPTER DU 1ER JUIN 2020 NON ADOPTÉES PAR L'UNION EUROPEENNE

Amendement à IFRS 16..... Allègements de loyer liés au Covid-19

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 la 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

Les évolutions de périmètre au cours du 1^{er} semestre 2020 ont été les suivantes :

- Dissolution de la société OneAccess Network Inc (USA), société sans activité,
- Création de la société Ekinops Deutschland GmbH dont l'activité principale est commerciale.

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 de référence 2019.

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 et de la société Ekinops Brasil au mois de juillet 2019.

(En milliers d'euros)	OneAccess	Ekinops Brasil	TOTAL
Valeur nette au 31.12.2018	27 523	-	27 523
Acquisitions (Goodwill provisoire)	-	1 115	1 115
Cessions	-	-	-
Perte de valeurs	-	-	-
Ecart de conversion	-	(73)	(73)
Valeur nette au 31.12.2019 - Publié	27 523	1 042	28 565
Impact de l'allocation du prix d'acquisition	-	133	133
Ecart de conversion	-	(9)	(9)
Valeur nette au 01.01.2019 - Retraité	27 523	1 166	28 689
Acquisitions	-	-	-
Cessions	-	-	-
Perte de valeurs	-	-	-
Ecart de conversion	-	(308)	(308)
Valeur nette au 30.06.2020	27 523	859	28 382

Le Groupe a finalisé l'allocation du prix d'acquisition d'Ekinops Brazil au cours du 1^{er} semestre 2020 et notamment la détermination de la juste valeur de la technologie développée.

Prix d'acquisition (A)	11 090
Situation nette comptable acquise	9 975
Ajustement de la R&D capitalisée	(8 456)
Juste valeur de la technologie développée	8 417
Impôts différés passifs	(94)
Juste valeur des actifs nets acquis (B)	9 842
Goodwill (A) - (B)	1 248

La technologie développée fait l'objet d'un amortissement linéaire sur 7 ans.

La finalisation de l'allocation du prix d'acquisition a conduit le Groupe à impacter rétrospectivement les données financières relatives à l'exercice 2019.

L'impact rétrospectif sur les réserves et résultat du Groupe au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 est présenté ci-dessous :

Réserves et résultat part du Groupe - publié	(34 630)
Charge d'amortissement rétrospective	(61)
Variation des impôts différés	21
Impact rétrospectif	(40)
Réserves et résultat part du Groupe - retraité	(34 670)

A la clôture semestrielle du 30 juin 2020, le Groupe n'a pas identifié d'indice de perte de valeur.

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 2019 - Publié	24 712	8 997	1 021	14 586	432	4 862	54 610
Reclassement	-	-	-	446	-	(446)	0
Allocation du prix d'acquisition - Ekinops Brasil	8 417	-	-	(8 456)	-	-	(39)
Effet de la variation du cours des devises	(551)	-	-	528	-	29	6
Valeur brute au 31 décembre 2019 - Retraité	32 578	8 997	1 021	7 104	432	4 445	54 577
Capitalisation des frais de développement	-	-	-	954	210	-	1 164
Acquisitions	-	-	-	-	-	7	7
Reclassement / mise en service	-	-	-	77	-	(77)	0
Effet de la variation du cours des devises	(2 075)	-	-	(108)	-	(22)	(2 205)
Valeur brute au 30 juin 2020	30 503	8 997	1 021	8 027	642	4 353	53 543
Amortissements cumulés au 31 décembre 2019 - Publié	(9 268)	(2 025)	(1 021)	(3 578)	-	(4 281)	(20 173)
Allocation du prix d'acquisition - Ekinops Brasil	-	-	-	-	-	-	-
Impact rétrospectif de l'allocation du prix d'acquisition	(94)	-	-	30	-	-	(64)
Amortissements cumulés au 31 décembre 2019 - Retraité	(9 362)	(2 025)	(1 021)	(3 548)	-	(4 281)	(20 237)
Dotation de la période	(2 513)	(450)	-	(654)	-	(13)	(3 629)
Effet de la variation du cours des devises	65	-	-	-	-	2	67
Amortissements cumulés au 30 juin 2020	(11 810)	(2 475)	(1 021)	(4 202)	-	(4 292)	(23 799)
Valeur nette au 31 décembre 2019	23 216	6 972	0	3 556	432	164	34 340
Valeur nette au 30 juin 2020	18 694	6 523	0	3 825	642	61	29 744

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 2019	12 313	6 423	-	18 736
Acquisition	154	307	-	461
Cession	-	-	-	-
Incidence de la variation du cours des devises	(133)	(35)	-	(168)
Valeur brute au 30 juin 2020	12 334	6 696	-	19 030
Amortissements cumulés au 31 décembre 2019	(10 512)	(5 642)	-	(16 154)
Dotation de la période	(385)	(162)	-	(547)
Diminution	-	-	-	-
Cession	-	-	-	-
Incidence de la variation du cours des devises	57	28	-	85
Amortissements cumulés au 30 juin 2020	(10 840)	(5 776)	-	(16 616)
Valeur nette au 31 décembre 2019	1 801	781	-	2 582
Valeur nette au 30 juin 2020	1 494	920	-	2 414

6.4 – Réconciliation des investissements avec le tableau de flux de trésorerie

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Acquisition immobilisations incorporelles	(1 172)	(958)
Acquisition immobilisations corporelles	(461)	(432)
Variation des dettes fournisseurs d'immobilisations	11	(2)
Total	(1 622)	(1 393)

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 2019	737	347	1 084	8 739	8 739
Augmentation	1	22	23	594	594
Diminution	(64)		(64)	(983)	(983)
Variations de change	(4)	(9)	(13)		0
Valeur brute au 30 juin 2020	670	360	1 030	8 351	8 351
Pertes de valeurs cumulées au 31 décembre 2019	-	-	-	-	-
Dotations de la période	-	-	-	-	-
Pertes de valeurs cumulées au 30 juin 2020	-	-	-	-	-
Valeur nette au 31 décembre 2019	737	347	1 084	8 739	8 739
Valeur nette au 30 juin 2020	670	360	1 030	8 351	8 351

6.6 – Droits d'utilisations et Dettes locatives

6.6.1 – Droits d'utilisations

(En milliers d'euros)	31 décembre 2019	Nouveaux contrats et variation de la période	Amortissement	Ecart de conversion	30 juin 2020
Droits d'utilisation - Equipement technique	391	1	(59)	-	333
Droits d'utilisation - Matériel informatique & de bureau	-	-	-	-	-
Droits d'utilisation - Batiments	4 930	430	(593)	(21)	4 746
Droits d'utilisation - Véhicules	843	72	(165)	-	749
Valeur nette des droits d'utilisation	6 164	503	(817)	(21)	5 828

6.6.2 – Dettes locatives

(En milliers d'euros)	31 décembre 2019	Nouveaux contrats et variation de la période	Reclassement	Remboursements dettes de loyers	Ecart de conversion	30 juin 2020
Dette de loyer - Equipment technique	244	26	(63)			207
Dette de loyers - Matériel informatique & de bureau	-	-	-	-	-	-
Dette de loyers - Batiments	4 130	291	(602)		(15)	3 805
Dette de loyers - Véhicules	533	73	(164)			442
Total Non courant	4 907	390	(829)	0	(15)	4 454
Dette de loyers - Equipment technique	133	(3)	63	(63)	-	130
Dette de loyers - Matériel informatique & de bureau	-	-	-	-	-	-
Dette de loyers - Batiments	1 121	76	602	(602)	(10)	1 187
Dette de loyers - Véhicules	317	(21)	164	(164)	-	296
Total courant	1 571		829	(829)	(10)	1 613
Total	6 478		0	(829)	(25)	6 067

6.7 – Stocks

(En milliers d'euros)	31 décembre 2019	Variation	Dotation provision dépréciation de stock	Reprise provision dépréciation de stock	Incidence de la variation du cours des devises	30 juin 2020
Stocks de composants	5 924	127				6 051
Stocks de produits finis	5 390	2 222			(34)	7 578
Valeurs Brutes	11 314	2 349	0	0	(34)	13 629
Pertes de valeurs - Composants	(653)		(24)	159		(518)
Pertes de valeurs - Produits finis	(164)		(27)			(191)
Pertes de valeurs cumulées	(817)	0	(51)	159	0	(709)
Valeur nette des stocks	10 497	2 349	(51)	159	(34)	12 920

6.8 – Clients et comptes rattachés

(En milliers d'euros)	31 décembre 2019	Variation	Incidence de la variation du cours des devises	30 juin 2020
Clients et comptes rattachés	22 474	3 140	(38)	25 576
Pertes de valeur cumulées	(1 110)	120		(990)
Valeur nette	21 364	3 260	(38)	24 586

Le montant des créances mobilisées et non échues correspondant à des contrats de factoring sans transfert de risque et donc inclus dans le poste clients et comptes rattachés s'élèvent à 7,6 M€ au 30 juin 2020.

6.9 – Autres actifs courants

(En milliers d'euros)	31 décembre 2019	Variation	Reclassement s et autres variations	30 juin 2020
Créance IS, CVAE	408	(43)	(16)	349
Crédits d'impôts (CIR, CII, CICE)	2 261	(167)		2 094
Autres créances fiscales et sociales	3 483	102	(52)	3 533
Charges constatées d'avance	730	82	(1)	811
Autres	283	(128)	(11)	144
Valeurs brutes	7 165	(154)	(80)	6 931
Pertes de valeurs cumulées	(108)			(108)
Valeurs nettes	7 057	(154)	(80)	6 823

6.10 – Trésorerie et équivalent de trésorerie

(En milliers d'euros)	31 décembre 2019	Variation	Incidence de la variation du cours des devises	30 juin 2020
Trésorerie	32 588	15 508	(163)	47 933
Équivalents de trésorerie	-	-	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	32 588	15 508	(163)	47 933
Concours bancaires	-	-	-	-
Total Trésorerie nette	32 588	15 508	(163)	47 933

6.11 – Capital

6.11.1 - Capital émis

Au 30 juin 2020, le capital est composé de 25 360 819 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 2018		10 764 581 €	21 529 161	0,50 €
11 Juin 2019	Augmentation de capital par placement privé	1 076 458 €	2 152 916	0,50 €
1er semestre 2019	Augmentation de capital suite à des levées d'options	5 038 €	10 075	0,50 €
16 Juillet 2019	Emission d'actions - Exercice de BSA	201 736 €	403 471	0,50 €
Décembre 2019	Augmentation de capital suite à des levées d'options	16 027 €	32 054	0,50 €
Au 31 décembre 2019		12 063 839 €	24 127 677	0,50 €
13 Juin 2019	Emission d'actions gratuites	232 782 €	465 563	0,50 €
1er semestre 2019	Augmentation de capital suite à des levées d'options	383 790 €	767 579	0,50 €
Au 30 juin 2020		12 680 410 €	25 360 819	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
15 septembre 2011	1 550	-	-	-	1 550	3,80 €	1,2 ans
25 février 2013	3 100	-	-	-	3 100	4,31 €	2,7 ans
19 juin 2014	210 800	-	-	-	210 800	5,07 €	4,0 ans
19 mai 2016	57 320	-	(6 975)	-	50 345	2,65 €	5,9 ans
29 juillet 2019	150 000	-	-	-	150 000	3,66 €	9,1 ans
Total des Options de Souscription d'Actions (OSA)	422 770	-	(6 975)	-	415 795	N/A	N/A

b) Bons de souscription d’actions (BSA)

	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
28 septembre 2007	31 000	-	-	-	31 000	4,83 €	0,4 ans
Total des Bons de Souscription d'Actions (BSA)	31 000	-	-	-	31 000	N/A	N/A

c) Bons de créateurs d’entreprise (BCE)

	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
22 juin 2010	742 479	-	(739 453)	(3 026)	-	3,80 €	-
21 octobre 2010	36 062	-	(11 169)	-	24 893	3,80 €	0,3 ans
12 mai 2011	59 474	-	(9 982)	-	49 492	3,80 €	0,9 ans
20 décembre 2012	63 206	-	-	-	63 206	3,80 €	0,9 ans
25 février 2013	333 250	-	-	-	333 250	4,31 €	2,7 ans
Total des Bons de Créateurs d'Entreprises (BCE)	1 234 471	-	(760 604)	(3 026)	470 841	N/A	N/A

d) Attribution Gratuite 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	Nouvelles actions potentielles en fin de période
13 juin 2018	1 005 000	-	(465 563)	-	539 437
16 juillet 2019	103 782	-	-	-	103 782
Total Attribution Gratuite d'Actions (AGA)	1 108 782	-	(465 563)	-	643 219

e) 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	Nouvelles actions potentielles en fin de période	Charge comptabilisée au 30.06.2020 (En K€)	Charge comptabilisée au 30.06.2019 (En K€)
OSA	422 770	-	(6 975)	-	415 795	(87)	-
BSA	31 000	-	-	-	31 000	-	-
BCE	1 234 471	-	(760 604)	(3 026)	470 841	-	-
AGA	1 108 782	-	(465 563)	-	643 219	(655)	(1 068)
TOTAL GENERAL	2 797 023	-	(1 233 142)	(3 026)	1 560 855	(742)	(1 068)

6.12 – Dettes financières

a) Variation des dettes financières

(En milliers d'euros)	31 décembre 2019	Augmentations	Remboursements	(Actualisation) / Désactualisatio n	Autres variations	Ecart de conversion	30 juin 2020
Emprunts bancaires	6 770	14 041	-	-	(151)	(11)	20 649
Emprunts bancaires / Financement CIR	3 688	-	-	-	-	-	3 688
Dettes de location-financement	-	-	-	-	-	-	-
Avances conditionnées et prêts à taux zéro	975	-	-	-	-	-	975
Actualisation des avances et PTZ	(19)	-	-	9	-	-	(10)
Dettes financières diverses	71	-	-	-	-	-	71
Total des dettes financières non courantes	11 485	14 041	-	-	(152)	(12)	25 373
Emprunts bancaires	2 993	-	(531)	-	151	-	2 613
Emprunts bancaires / Financement CIR	1 651	-	(1 651)	-	-	-	0
Dettes de location-financement	-	-	-	-	-	-	-
Avances conditionnées et prêts à taux zéro	618	-	-	-	-	-	618
Actualisation des avances et PTZ	(26)	-	-	6	-	-	(20)
Dette de factoring	6 684	14 928	(15 349)	-	-	-	6 263
Dettes financières diverses	604	-	(54)	-	-	-	550
Total des dettes financières courantes	12 524	14 928	(17 585)	6	151	-	10 024
Total des dettes financières	24 009	28 969	(17 585)	6	-	-	35 397

L'augmentation des emprunts bancaires s'explique principalement l'octroi des Prêts Garantis par l'Etat (PGE) à hauteur de 12 M€.

b) Ventilation des dettes financières par taux

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	Taux Fixe	Taux Variable
Dettes financières non courantes	25 373	21 685	3 688
Dettes financières courantes	10 024	3 761	6 263
Total Dettes financières	35 397	25 446	9 951

6.13 – Informations sur l’endettement net

a) Ventilation de l’endettement net par devise

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	EUR	USD	AUD	Autres devises
Emprunts bancaires	23 262	22 721	541	-	-
Emprunts bancaires / Financement CIR	3 688	3 688			
Avances conditionnées et prêts à taux zéro	1 593	1 593	-	-	-
Actualisation des avances et PTZ	(30)	(30)	-	-	-
Dette de factoring	6 263	6 263	-	-	-
Dettes financières diverses	621	621	-	-	-
Dettes financières	35 397	34 856	541	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(47 933)	(40 459)	(6 053)	(1 207)	(214)
Endettement net / (Disponibilités)	(12 536)	(5 603)	(5 512)	(1 207)	(214)

b) Ventilation de l’endettement net par échéance

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	< 1an	1-2 ans	2-3 ans	3-4 ans	4-5 ans	> 5 ans
Emprunts bancaires	23 262	2 613	3 520	5 505	3 300	2 850	5 474
Emprunts bancaires / Financement CIR *	3 688	-	1 473	2 215	-	-	-
Avances conditionnées et prêts à taux zéro	1 593	618	581	394	-	-	-
Actualisation des avances et PTZ	(30)	(20)	(9)	(1)	-	-	-
Dette de factoring	6 263	6 263	-	-	-	-	-
Dettes financières diverses	621	550	71	-	-	-	-
Dettes financières	35 397	10 024	5 636	8 113	3 300	2 850	5 474
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(47 933)	(47 933)	-	-	-	-	-
Endettement net / (Disponibilités)	(12 536)	(37 909)	5 636	8 113	3 300	2 850	5 474

6.14 – Engagements envers le personnel

17

a) Variation de l’engagement net reconnu au bilan

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	31 décembre 2019
Dette actuarielle de début de période	3 144	2 496
Coût des services rendus	130	230
Utilisation (départ en retraite)	(97)	(157)
Coût financier	11	36
Pertes (gains) actuariels	(43)	536
Effet de la variation du cours des devises	(14)	3
Dette actuarielle de fin de période	3 131	3 144

Le Groupe ne disposant pas d’actifs de couverture, l’intégralité de l’engagement exposé ci-dessus est inscrit 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 2020	31 décembre 2019
Age de départ en retraite	65 ans	65 ans
Taux d'actualisation	0,76%	0,77%
Taux de charges patronales	47,0%	47,0%
Taux de revalorisation des salaires	2,30%	2,30%
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%	2,0%- 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 2019	Dotations	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	30 juin 2020
Provisions pour litiges	500	-	-	-	500
Provisions pour risques sociaux et fiscaux	265	-	-	-	265
Provisions pour risques et charges - Part non courante	765	-	-	-	765
Provision pour garantie	775	34	(22)	-	787
Provision pour litiges	380	-	(180)	-	200
Provision pour risques fiscaux et sociaux	98	-	-	-	98
Provisions pour risques et charges - Part courante	1 253	34	(202)	-	1 085
Total Provisions pour risques et charges	2 018	34	(202)	-	1 850

6.16 – Dettes sur acquisition de titres

(En milliers d'euros)	31 décembre 2019	Variation	30 juin 2020
Dette relative aux engagements de rachat d'actions	756	(609)	147
Total dettes sur acquisition de titres	756	-	147

6.17 – Autres passifs courants

(En milliers d'euros)	31 décembre 2019	Variation	Reclassements et autres variations	30 juin 2020
Achats à terme en devises	42		(42)	-
Instruments dérivés passifs	42	-	(42)	-
Dettes fournisseurs	13 831	1 433	(130)	15 134
Dettes fournisseurs	13 831	1 433	(130)	15 134
Dettes d'impôt sur les sociétés	680	(210)	(17)	453
Dettes d'impôt sur les sociétés	680	(210)	(17)	453
Dettes sur acquisitions d'immo corporelles et incorp.	27	11	38	
Dettes fiscales et sociales	10 969	1 654	(108)	12 515
Produits constatés d'avance	1 295	208	(3)	1 500
Avances clients et clients crééditeurs	83	(13)	(1)	69
Autres	-			0
Total autres passifs courants	12 374	1 860	(112)	14 122

6.18 – Variation du besoin en fonds de roulement

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
(Augmentation) / Diminution nette des stocks	(2 457)	2 045
(Augmentation) / Diminution nette des créances clients	(3 140)	(1 349)
Augmentation / (Diminution) des dettes fournisseurs	1 303	486
(Augmentation) / Diminution nette des autres éléments du BFR lié à l'activité	2 401	(3 224)
(Augmentation) / Diminution du besoin en fonds de roulement	(1 893)	(2 042)

La diminution des autres éléments du BFR lié à l'activité s'explique principalement par les différents reports de cotisations fiscales et sociales dont le Groupe a bénéficié dans le cadre des dispositifs gouvernementaux « COVID-19 »

NOTE 7 – Notes relatives au compte de résultat

7.1 – Produits des activités ordinaires

a) Par nature

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Production vendue de biens	42 726	42 911
Production vendue de services	3 058	2 105
Total chiffre d'affaires	45 783	45 017

b) Par zone géographique

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Amérique du nord et du sud	7 544	6 600
Europe - Moyen-orient - Afrique - Asie Pacifique	38 240	38 417
Total chiffre d'affaires	45 783	45 017

7.2 – Nature des dépenses allouées par fonction

a) Nature des frais de recherche et développement

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Charges de personnel	(10 499)	(9 084)
Dotations aux amortissements et provisions	(4 222)	(3 599)
Personnel extérieur	(865)	(705)
Locations mobilières, immobilières et charges locatives	(89)	(78)
Fournitures, équipements, maintenance	(718)	(625)
Crédit d'impôts	1 707	1 520
Subventions	379	676
Capitalisation des frais de développement	1 164	931
Affectation des coûts "manufacturing" aux coûts des ventes	2 722	2 456
Autres	(366)	(402)
Total frais de recherche et développement	(10 787)	(8 910)

19

b) Nature des frais commerciaux

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Charges de personnel	(6 986)	(6 297)
Personnel extérieur	(433)	(639)
Voyages et déplacements professionnels	(307)	(511)
Honoraires et conseils	(376)	(368)
Locations mobilières, immobilières et charges locatives	(33)	(41)
Fournitures, équipements, maintenance	(193)	(188)
Salons	(157)	(285)
Dotations aux amortissements et provisions	(413)	(489)
Autres	(96)	(106)
Total frais marketing et commerciaux	(8 995)	(8 924)

c) Nature des frais généraux et administratifs

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Charges de personnel	(2 068)	(1 862)
Paiement en actions	(742)	(1 068)
Honoraires et conseils	(489)	(705)
Personnel extérieur	(17)	(34)
Fournitures, équipements, maintenance	(289)	(232)
Assurances	(92)	(110)
Frais bancaires	(70)	(69)
Locations mobilières, immobilières et charges locatives	(9)	(11)
Dotations aux amortissements et provisions	(79)	(178)
Autres charges / produits	(184)	(231)
Total frais généraux et administratifs	(4 039)	(4 499)

7.3 – Ventilation des frais de personnel et effectifs

a) Ventilation des frais de personnel par fonction

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Total frais de recherche et développement	(10 499)	(9 084)
Total frais marketing et commerciaux	(6 986)	(6 297)
Total frais généraux et administratifs	(2 780)	(2 930)
Total des charges de personnel	(20 265)	(18 311)

b) Ventilation des frais de personnel par nature

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Salaires et traitements	(14 279)	(12 810)
Charges sociales et fiscales sur salaires	(5 114)	(4 291)
Coût des services rendus	(129)	(142)
Paiement en actions	(742)	(1 068)
Total des charges de personnel	(20 265)	(18 311)

c) Les effectifs

(En unités)	30 juin 2020	30 juin 2019
Personnel salarié	419	384
Personnel mise à disposition	33	32
Total des effectifs	452	416

7.4 – Dotations aux amortissements et provisions, nettes des reprises

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Dotation aux amortissements - Immobilisations incorporelles	(667)	(530)
Dotation aux amortissements - Technologies développées et Relations clients	(2 962)	(2 510)
Dotation aux amortissements - Immobilisations corporelles	(547)	(443)
Dotation aux amortissements - Droits d'utilisations	(818)	(880)
Dotation nette de provisions pour R&C du "Résultat opérationnel courant"	288	97
Coût des services rendus et effet de l'actualisation IAS19	(44)	(160)
Sous Total (EBITDA)	(4 750)	(4 426)
Dotation nette de provisions pour R&C des "Autres produits et charges opérationnels"	-	-
Sous Total (TFT)	(4 750)	(4 426)
Dotation nette des reprises de provisions sur stocks	108	(187)
Dotation nette des reprises de provisions sur autres actifs courants	-	-
Total	(4 642)	(4 613)

7.5 – Autres produits et charges opérationnels

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019 ¹
Honoraires de conseils	-	(2 392)
OneAccess - complément de prix - retraité ¹	-	(363)
Autres	178	-
Total	178	(2 755)

(1) Le contrat d'acquisition des titres OneAccess prévoyait un complément de prix, dont le montant était déterminé par référence au Chiffre d'affaires consolidé généré par l'ensemble des produits et services « accès » sur douze mois au titre des exercices 2017 et 2018. Ce complément de prix, payable pour moitié en trésorerie et pour moitié en actions nouvelles Ekinops livrables au cours du second semestre 2019.

Correction rétrospective du complément de prix payable en actions nouvelles

Le complément de prix payable en action nouvelles Ekinops, avait été déterminé au regard de deux composantes de calcul :

- Le montant du complément de prix découlant de la performance économique de OneAccess et des règles de calcul définies entre les parties, soit un montant de 2 477 K€,
- Une valeur d'action Ekinops convenue entre les parties lors de l'acquisition de OneAccess par Ekinops, soit 6,144 €.

Ainsi, le Groupe avait déterminé que le nombre d'actions nouvelles à émettre s'élevait à 403 471 actions et avait comptabilisé une dette à hauteur de 2 477 K€,

Or, en application de la norme IFRS 13, le groupe aurait dû apprécier la juste valeur de cette dette au regard du cours de l'actions Ekinops, soit 3,56€ au 30 juin 2019.

Le Groupe a donc procédé à une correction rétrospective de ses états financiers consolidés :

Exercice clos le	31 Décembre 2018	30 Juin 2019
Nombre d'actions à émettre	6,14	6,14
Valorisation retenue par le Groupe	403 471	403 471
Montant de la dette - publiée (K€)	2 477	2 477
Cours de l'action Ekinops en date de clôture	2,66	3,56
Montant de la dette - corrigée (K€)	1 073	1 436
Impact - Autres produits et charges opérationnelles	1 404	(363)

Au 30 juin 2020, la contrepartie de cet ajustement a été comptabilisé dans les « autres produits et charges opérationnels » à hauteur de (363 K€).

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

a) Coût de l'endettement financier net

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Charges d'intérêt	(79)	(58)
Effet de la désactualisation	(15)	(21)
Coût de l'endettement financier net	(94)	(100)

b) Autres produits et charges financiers

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Gains (pertes) de change	(69)	(128)
Autres produits et charges financiers	(83)	(77)
Autres produits et charges financiers	(152)	(205)

7.7 – Charge d'impôts

(En milliers d'euros)	30 juin 2020	30 juin 2019
Impôts sur les résultats exigibles	(313)	(429)
Variation des impôts différés	248	283
Charge d'impôt	(65)	(146)

7.8 – 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 2020	30 juin 2019 ¹
Résultat net attribuable aux actionnaires d'Ekinops SA	920	(643)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation :	24 901 564	21 751 919
- Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	24 906 932	21 758 219
- Nombre moyen pondéré d'actions propres	(5 368)	(6 300)
Résultat de base par action (€/action)	0,04	(0,03)

7.9 – EBITDA¹

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 calculés liés aux paiements en actions.

En milliers d'euros	1er semestre 2020	Exercice 2019	2nd semestre 2019	1er semestre 2019
Résultat opérationnel courant	1 052	4 558	1 995	2 564
Amortissements et provisions	1 788	3 576	1 660	1 916
Amortissements des Technologies développées et Relations clients	2 962	5 020	2 510	2 510
Paiement en actions	742	1 800	732	1 068
EBITDA	6 544	14 954	6 897	8 058

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 11,2 M€ au 30/06/2020.

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

9.2 – Garantie financière

Néant

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 2019, de nature à perturber l'analyse des comptes semestriels 2020.

NOTE 11 – Evènements postérieurs à la fin de la période intermédiaire

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE

Altonéo Audit	Deloitte & Associés
143, rue de Paris	6, Place de la Pyramide
53000 Laval	92908 Paris La Défense
Membre de la Compagnie	Membre de la Compagnie
régionale d'Angers	régionale de Versailles

EKINOPS

Société Anonyme
3, rue Blaise Pascal
22300 Lannion

Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle Période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020

Aux actionnaires de la société EKINOPS

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales 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 1er janvier 2020 au 30 juin 2020, 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 le 27 juillet 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I- 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.

II- Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 27 juillet 2020 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 29 juillet 2020

Les Commissaires aux comptes

Altonéo Audit

Julien MALCOSTE

Deloitte & Associés

Thierry BILLAC