

**Etats financiers IFRS
semestriels résumés
du Groupe AMA au 30 juin 2021**



KPMG Entreprises
Parc Edonia - Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 00
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 61 ou 63
Site internet : www.kpmg.fr

AMA Corporation
Immeuble Calypso
130 rue Eugène Pottier
35000 RENNES

Saint Grégoire, le 28 octobre 2021

Rapport Mission d'établissement des comptes consolidés

Conformément aux termes de notre lettre de mission en date du 29 juillet 2021, nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons contractuellement définies :

L'objectif principal de notre mission est d'établir les états financiers consolidés de votre groupe pour l'exercice clos au 30 juin 2021. Elle comporte les étapes suivantes :

- Une assistance à la mise en place du process de consolidation.
- L'établissement des comptes consolidés proprement dits (bilan, compte de résultat, tableau de flux de trésorerie et annexes).

Ne réalisant pas de mission d'opinion sur les différentes sociétés du groupe, la responsabilité de la fiabilité de l'information financière reste exclue du champ d'application de cette mission.

Ils comportent 26 pages et se caractérisent par les données suivantes :

Montant des capitaux propres consolidés	-1 297	KEUR
Total du bilan	20 251	KEUR
Chiffre d'affaires	3 935	KEUR
Résultat net consolidé	-3 202	KEUR

Les travaux que nous avons mis en œuvre dans le cadre de cette mission ne constituent ni un audit, ni un examen limité ; en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion sur les comptes de votre entité qui sont joints au présent rapport.

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.

Olivier Rousseau
Expert-comptable associé

ETAT RESUME SEMESTRIEL DU COMPTE DE RESULTAT

En k€	Notes	2021.06	2020.06
Chiffre d'affaires	7.1	3 935	1 754
Achats consommés	7.3	-1 418	-450
Autres produits	7.2	1 997	1 084
Autres achats et charges externes	7.3	-1 950	-1 345
Charges de personnel	7.4.2.	-4 622	-3 363
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	11.1 et 11.2	-1 423	-1 179
Autres charges	7.3	-219	-104
Résultat opérationnel		-3 700	-3 602
Produits financiers	8.	33	8
Charges financières	8.	-263	-100
Résultat financier net		-230	-92
Résultat avant impôt		-3 930	-3 694
Produit d'impôt sur le résultat	9.	728	192
Résultat net de la période		-3 202	-3 502
Résultat de la période attribuable aux :			
Propriétaires de la société		-2 847	-3 658
Participations ne donnant pas le contrôle		-355	155
Résultat par action			
Résultat de base par action (en euros)	10.1	- 0,17	- 0,09
Résultat dilué par action (en euros)	10.2	- 0,17	- 0,09

ETAT RESUME SEMESTRIEL DU ETAT DU RESULTAT GLOBAL

	Notes	2021.06	2020.06
Résultat consolidé net de la période		- 3 202	- 3 502
Réévaluations du passif au titre des régimes à prestations définies (écarts actuariels)	7.4.2	23	-
Impôt lié		- 6	-
Total éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat		17	-
Ecarts de conversion des filiales à l'étranger		9	- 19
Total éléments susceptibles d'être reclassés en résultat		9	- 19
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		27	- 19
Résultat global de la période		- 3 175	- 3 522
Résultat global attribuable :			
Propriétaires de la société		-2 822	-3 677
Participations ne donnant pas le contrôle		-353	155

ETAT RESUME SEMESTRIEL DU BILAN

En k€		2021.06	2020.12
Immobilisations corporelles	11.2.	1 352	832
Immobilisations incorporelles	11.1.	6 607	5 461
Droits d'utilisation	12.	1 648	1 110
Actifs financiers	13.	129	108
Actifs d'impôt différé	9.	1 276	504
Actifs non-courants		11 012	8 014
Stocks	14.	1 634	1 661
Créances d'impôt courant	15.	142	-
Créance clients et autres débiteurs	15.	2 646	3 672
Autres actifs courants	15.	2 816	1 834
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16.	2 001	2 368
Actifs courants		9 239	9 536
Total des actifs		20 251	17 550
Capital social	17.1	2 427	6 245
Primes d'émission		-	-
Réserves de conversion		49	40
Résultats non distribués		- 3 000	500
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société		- 524	6 784
Participations ne donnant pas le contrôle		- 772	- 745
Total des Capitaux propres		- 1 297	6 039
Emprunts et dettes financières	19.	1 765	2 397
Dettes de loyers	12.	1 108	675
Passif au titre des régimes à prestations définies	7.4.2.	175	171
Provisions		-	-
Autres passifs		0	-
Passifs d'impôt différé	9.	3	2
Passifs non courants		3 051	3 245
Découverts bancaires	16.	5 877	1 128
Passifs d'impôt courant	9.	149	46
Emprunts et dettes financières	19.	4 707	1 321
Dettes de loyers	12.	549	449
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	20.	2 714	974
Passifs sur contrats client (produits différés)	7.1	2 217	2 487
Provisions	18.	538	538
Autres passifs	20.	1 747	1 324
Passifs courants		18 497	8 267
Total des passifs		21 548	11 511
Total des capitaux propres et passifs		20 251	17 550

ETAT RESUME SEMESTRIEL DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Note	Attribuable aux propriétaires de la Société			Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres	
		Capital	Réserve de conversion	Résultats non distribués			Total
Situation au 1er janvier 2020		5 420	64	- 1 005	4 479	- 629	3 849
Résultat net de la période				- 3 658	- 3 658	155	- 3 502
Autres éléments du résultat global de la période			- 19	-	- 19	- 0	- 19
Résultat global de la période		-	- 19	- 3 658	- 3 677	155	- 3 522
Abandon du compte courant Guillemot Brothers				500	500		500
Paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	7.4.			13	13	8	21
Total des transactions avec les propriétaires de la Société		-	-	513	513	8	521
					-		-
Situation au 30 juin 2020		5 420	45	- 4 150	1 315	- 466	849
Situation au 1er janvier 2021		6 245	40	500	6 784	- 745	6 039
Résultat net de la période				- 2 847	- 2 847	- 355	- 3 202
Autres éléments du résultat global de la période			9	16	25	2	27
Résultat global de la période		-	9	- 2 831	- 2 822	- 353	- 3 175
Augmentation de capital		159			159		159
Réduction de capital par imputation sur le en compte courant Guillemot Brothers	3.1	- 3 977			- 3 977		- 3 977
Augmentation de participations ne donnant pas le contrôle sans modification de contrôle	5.2.			- 669	- 669	326	- 343
Paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	7.4.			1	1	0	1
Total des transactions avec les propriétaires de la Société		- 3 818	-	- 668	- 4 486	326	- 4 160
Situation au 30 juin 2021		2 427	49	- 3 000	- 524	- 772	- 1 297

TABLEAU RESUME SEMESTRIEL DES FLUX DE TRESORERIE

	Note	2021.06	2020.06
Résultat net de la période		- 3 202	- 3 502
<i>Ajustements pour :</i>			
– Amortissement des immobilisations corporelles	11.2.	665	594
– Amortissement des immobilisations incorporelles	11.1.	758	585
– Résultat financier net	8.	230	92
– Résultat de cession d'immobilisations corporelles	11.2.	41	2
– Coût des paiements fondés sur des actions	7.4.	1	21
– Produits d'impôt sur le résultat	9.	- 728	- 192
– Autres éléments		6	- 9
Total des ajustements		972	1 092
Total marge brute d'autofinancement		- 2 230	- 2 410
<i>Variations des :</i>			
– stocks	14.	- 115	- 825
– autres éléments du besoin en fond de roulement		740	6
Total des variations		625	- 819
Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles		- 1 604	- 3 229
Impôts payés	9.	- 89	333
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles		- 1 693	- 2 896
Augmentation des droits d'utilisation		- 1 097	- 247
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (hors droits d'utilisation)	11.	- 812	- 327
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	11.	7	17
Dépenses de développement capitalisées	11.	- 1 861	- 1 064
Subventions d'investissement (incl. CIR compensant des frais activés)		121	124
Augmentation d'actifs financiers		- 35	- 36
Diminution d'actifs financiers		14	2
Intérêts reçus		0	0
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement		- 3 663	- 1 531
Augmentation de capital	17.	- 0	-
Encaissements liés aux nouveaux emprunts et dettes financières	19.	982	432
Encaissement des dettes de loyers	12.	1 097	247
Remboursement d'emprunts et dettes financières	19.	- 1 421	- 174
Paiement de dettes de loyers	12.	- 369	- 258
Intérêts payés sur emprunts et comptes courants	19.	- 70	- 56
Intérêts payés sur dettes de loyer	12.	- 7	- 7
Trésorerie nette liée aux activités de financement		212	184
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie		- 5 144	- 4 243
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier		1 240	2 342
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie détenue		28	- 27
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 juin		- 3 876	- 1 928

La variation du BFR au 30/06/2021 est principalement liée à la diminution des créances clients qui a eu un impact sur la trésorerie de +902 k€

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. Description du Groupe et de l'activité

Ama Corporation Ltd (« la Société ») est une Société domiciliée au Royaume-Uni. Le siège social de la Société est situé à Londres. Les états financiers consolidés de la Société comprennent la Société et ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe »).

Le Groupe Ama est un éditeur et intégrateur de solutions logicielles favorisant le travail collaboratif et un fournisseur de solutions d'assistance à distance avancées hautement sécurisées sur appareils connectés. Le Groupe Ama propose ainsi une solution XpertEye qui offre des applications de réalité assistée, de gestion dynamique de workflows et de planification en ligne. En les associant à des lunettes connectées ou tout autre source caméra (endoscope, microscope, dermatoscope...), ces solutions innovantes permettent aux experts et techniciens sur site de partager des données et connaissances en temps réel et rendent ainsi l'assistance à distance plus simple et plus efficace pour les utilisateurs. Elles répondent à un défi croissant de digitalisation des structures souhaitant gagner en productivité et compétitivité dans des domaines variés allant de la téléassistance à la télémaintenance, en passant par le contrôle qualité et la formation.

Les présents états financiers résumés semestriels IFRS ont été arrêtés par le Board de la Société en date du 28/10/2021.

2. Base de préparation

2.1. Déclaration de conformité

Les présents états financiers résumés semestriels du Groupe au 30 juin 2021 ont été préparés conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne (UE) et doivent être lus en relation avec les derniers états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 du Groupe (les « derniers états financiers annuels »).

Ils ne comprennent pas toutes les informations nécessaires à un jeu complet d'états financiers préparé selon les normes IFRS. Ils comprennent toutefois une sélection de notes expliquant les événements et opérations significatifs en vue d'appréhender les modifications intervenues dans la situation financière et la performance du Groupe depuis les derniers états financiers annuels.

Les principes comptables utilisés pour la préparation de ces états financiers semestriels résumés sont identiques à ceux appliqués par le Groupe au 31 décembre 2020, à l'exception :

- des textes d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2021 ;
- des dispositions spécifiques d'IAS 34 utilisées pour la préparation des états financiers semestriels.

Les nouveaux textes d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2021 sont les amendements à IAS 39, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 4 et IFRS 2 concernant la réforme de l'IBOR – Phase II qui n'ont pas eu d'impact significatif sur le Groupe.

La Société n'a pas encore pu prendre en compte dans ses états financiers au 30 septembre 2021 la décision d'agenda finale de l'IFRS IC du 24 mai 2021 concernant l'attribution d'avantages de personnel aux périodes de service (IAS 19) et est en cours d'analyse de son impact. Les autres décisions d'agenda finalisées par l'IFRS IC au premier semestre 2021 n'ont pas d'impact pour la Société.

Les normes et interprétations d'application non encore obligatoires au 30 juin 2021 n'ont pas été appliquées par anticipation.

2.2. Recours à des estimations et aux jugements

En préparant ces états financiers intermédiaires résumés, la Direction a exercé des jugements et effectué des estimations ayant un impact sur l'application des méthodes comptables du Groupe 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'incertitude des estimations sont identiques à ceux décrits dans les derniers états financiers annuels.

2.3. Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les états financiers sont présentés en euros qui est la monnaie fonctionnelle de la Société. Les montants sont arrondis au millier d'euros le plus proche, sauf indication contraire.

2.4. Saisonnalité des activités

Le Groupe n'a pas identifié d'événement significatif pouvant avoir une influence sur la saisonnalité de son activité, mais le Groupe ne dispose pas encore à cette date du recul suffisant pour pleinement estimer le jeu des exercices budgétaires de ses clients dans leurs décisions d'investissement.

3. Faits significatifs de la période

1^{er} semestre 2021

Des opérations sur le capital d'AMA Corporation ont eu lieu au cours du premier semestre 2021 :

- Le 7 janvier 2021, la Société AMA Corporation Ltd a procédé à une réduction de capital par imputation sur le compte-courant Guillemot Brothers pour un montant de 3 600 k€ soit 3 977 k€ (conversion au taux du jour) ;
- Le 19 mai 2021 – acquisition de participations ne donnant pas le contrôle :
 - o Apport en nature de 415 actions AMA Research and Development SAS, valorisées à hauteur de 111 k€, rémunérées par l'émission de 57 650 actions de la Société ;
 - o Apport en nature de 414 actions AMA OPERATIONS SAS, valorisées à hauteur de 48 k€, rémunérées par l'émission de 25 179 actions de la Société ;
- Le 26 mai 2021, une réduction de la valeur nominale des actions a été réalisée multipliant par 8 le nombre d'actions. La valeur nominale des actions est depuis cette date de 0.125 £.

A l'issue de ces opérations, le capital social d'AMA Corporation s'élève à 2 083 k€ (2 427 k€) soit 16 662 632 actions.

Par ailleurs, la Société a initié une restructuration de l'organigramme du Groupe afin de renforcer sa participation dans ses filiales.

Le Groupe n'a pas été impacté de façon significative par le Brexit.

1^{er} semestre 2020

Dans le contexte de l'épidémie de Covid 19, et des mesures de confinement décidées par le gouvernement à partir du 17 mars 2020, le Groupe a mis en œuvre les différentes mesures mises à dispositions sur le plan réglementaire et financier afin de poursuivre normalement ses différentes activités. Cette situation n'a pas eu d'incidence significative sur les états financiers consolidés du Groupe.

Un compte courant a été accordé par Guillemot Brothers Ltd à hauteur de 7 300k€ et a fait, par la suite, l'objet d'un abandon de créance pour 500 k€ au 30 juin 2020.

Un plan d'attribution d'actions de préférence a été accordé le 1^{er} janvier 2020 à certains salariés d'Ama SA (voir Note 7.4.2)

4. Evènements postérieurs à la clôture

Le 1er juillet 2021, AMA Corporation réalise une augmentation de capital de 5 457 390 actions nouvelles à un prix de 6,60€ dans le cadre de son introduction en bourse sur le marché Euronext Growth à Paris. Le produit brut de l'émission des actions nouvelles s'élève donc à environ 36 millions d'euros.

Le 4 août 2021, AMA Corporation a exercé partiellement l'option de surallocation donnant lieu à l'émission de 335 793 actions nouvelles supplémentaires au prix de l'offre, soit 6,60 € par action, soit un montant total de 2,2 millions d'euros.

Les frais liés à cette introduction en bourse (frais de la banque introductrice, frais d'avocats, frais de communication, d'audit...) viendront en déduction de la prime d'émission pour un montant d'environ 3,2 millions d'euros. Au 30 juin 2021, ces frais s'élevaient à 1,8 millions d'euros et ont été passés en charges constatées d'avance.

Le 11 Août 2021, AMA ouvre une nouvelle filiale de distribution au Japon à Kyoto, AMA XpertEye K.K., afin d'accélérer la commercialisation des solutions XpertEye dans ce pays.

Le 10 septembre 2021, AMA Corporation a remboursé le compte courant vis-à-vis de Guillemot Brothers Ltd pour un montant de 3,2 millions d'euros.

5. Périmètre de consolidation

5.1. Périmètre de consolidation

Les Sociétés consolidées au sein du périmètre de consolidation sont les suivantes :

Dénomination sociale	Pays	Activité	2021.06			2020.12		
			Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
AMA CORPORATION	UK	Mère	Société mère	Société mère	IG	Société mère	Société mère	IG
AMA SA	France	Distribution & fonctions supports	84,32 %	92,02 %	IG	68,75 %	75,00 %	IG
AMA R&D	France	Recherche et développement	98,40 %	100,00 %	IG	71,97 %	75,15 %	IG
AMA OPS	France	Logistique	98,40 %	100,00 %	IG	72,03 %	75,21 %	IG
AMA XPERTEYE INC	Etats-Unis	Distribution	85,00 %	85,00 %	IG	70,70 %	70,70 %	IG
AMA XPERTEYE SRL	Roumanie	Distribution	85,11 %	85,11 %	IG	70,00 %	70,00 %	IG
AMA XPERTEYE GMBH	Allemagne	Distribution	85,00 %	85,00 %	IG	70,00 %	70,00 %	IG
AMA XPERTEYE UK	UK	Distribution	85,00 %	85,00 %	IG	47,87 %	47,87 %	IG
AMA XPERTEYE HK	Hong-Kong	Distribution	85,00 %	85,00 %	IG	70,00 %	70,00 %	IG
AMA XPERTEYE SHANGHAI	Chine	Distribution	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
AMA OEIL DE L'EXPERT CANADA	Canada	Distribution	59,02 %	70,00 %	IG	48,12 %	70,00 %	IG

Dénomination sociale	Pays	Activité	2020.06			2019.12		
			Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
AMA CORPORATION	UK	Mère	Société mère	Société mère	IG	Société mère	Société mère	IG
AMA SA	France	Distribution & fonctions supports	75,00 %	75,00 %	IG	75,00 %	75,00 %	IG
AMA R&D	France	Recherche et développement	46,56 %	49,10 %	IG	46,56 %	49,10 %	IG
AMA OPS	France	Logistique	49,56 %	52,10 %	IG	49,56 %	52,10 %	IG
AMA XPERTEYE INC	Etats-Unis	Distribution	70,70 %	70,70 %	IG	70,70 %	70,70 %	IG
AMA XPERTEYE SRL	Roumanie	Distribution	70,00 %	70,00 %	IG	70,00 %	70,00 %	IG
AMA XPERTEYE GMBH	Allemagne	Distribution	70,00 %	70,00 %	IG	70,00 %	70,00 %	IG
AMA XPERTEYE UK	UK	Distribution	47,27 %	47,27 %	IG	47,27 %	47,27 %	IG
AMA XPERTEYE HK	Hong-Kong	Distribution	70,00 %	70,00 %	IG	70,00 %	70,00 %	IG
AMA XPERTEYE SHANGHAI	Chine	Distribution	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
AMA OEIL DE L'EXPERT CANADA	Canada	Distribution	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

IG : « Intégration globale » i.e. consolidation

5.2. Variations du périmètre de consolidation

Les impacts des variations de participations ne donnant pas le contrôle, tout en conservant le contrôle, sont comptabilisés dans les capitaux propres tels qu'indiqué ci-dessous :

En 2021, le groupe a acquis :

- 15,57% d'intérêts supplémentaires dans AMA SA
- 14,30% d'intérêts supplémentaires dans AMA Xperteye Inc.
- 15% d'intérêts supplémentaires dans AMA Xperteye Srl
- 15% d'intérêts supplémentaires dans AMA Xperteye GmbH
- 15% d'intérêts supplémentaires dans AMA Xperteye Ltd (à Hong-Kong)
- 14,13% d'intérêts supplémentaires dans AMA Xperteye Ltd (aux UK)

En 2020 :

- Le Groupe a acquis respectivement 23%, 26%, 1% d'intérêt supplémentaire dans les entités Ama OPS, Ama R&D et AMA Xerteye Ltd UK au deuxième semestre 2020.
- Le Groupe a été dilué à hauteur de 6% d'intérêts dans l'entité Ama SA en 2020 du fait de l'acquisition d'actions de préférence gratuite aux salariés.

6. Information sectorielle

6.1. Information par secteurs opérationnels

Le Principal décideur opérationnel du Groupe correspond aux membres du Comité de direction et du Conseil d'administration.

Le Groupe comprend 8 filiales de distributions, couvrant 3 zones géographiques qui correspondent aux secteurs à présenter :

- L'Europe correspondant au regroupement des filiales en France, Allemagne, UK et Roumanie qui facturent essentiellement des clients de la zone Europe ;
- L'Amérique de Nord correspondant au regroupement des filiales aux US et Canada qui facturent essentiellement des clients de la zone Amérique du Nord ;
- L'Asie correspondant au regroupement des filiales de Hong Kong et Shanghai qui facturent essentiellement des clients de la zone Asie.

Les filiales au sein de chaque zone correspondent à des secteurs opérationnels présentant des caractéristiques économiques similaires.

L'ensemble des filiales offre des produits et des services similaires mais sont suivies stratégiquement par zone géographique.

Les informations relatives à chaque secteur à présenter se trouvent ci-après. Le résultat opérationnel et l'EBITDA ajusté de chaque secteur est utilisé dans l'évaluation de la performance car la Direction juge que cette information est la plus pertinente pour comprendre les résultats de chaque secteur par rapport à celle d'autres entités intervenant dans ces activités. L'EBITDA ajusté est défini comme étant le résultat opérationnel auquel sont ajoutés les amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles ainsi que les charges de rémunérations à base d'actions.

Les autres éléments du compte de résultat, en particulier les produits et charges financières ainsi que l'impôt ne sont pas suivis segment par segment et sont réputés concerner le Groupe dans son ensemble et de façon indistincte.

30-juin-21	Europe	Amérique du Nord	Asie	Siège et fonctions supports et Intra-groupe	Total
Chiffre d'affaires	2 543	1 045	244	104	3 935
Achats de marchandises	-1 118	-538	-107	229	-1 533
Variations de stocks	0	0	25	63	88
Amortissements Xperteye mis en location et couts de location	-100	-135	-30	125	-140
Marge sur achats consommés hors dépréciation des stocks	1 325	372	132	521	2 350
Reprise / Dépréciation des stocks	0	0	0	27	27
Autres produits	0	18	0	1 979	1 997
Autres achats et charges externes	-395	-171	-98	-1 287	-1 950
Avantages du personnel	-885	-318	-149	-3 270	-4 622
Autres amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	-102	-22	-25	-1 133	-1 282
Autres charges	-79	-3	-1	-136	-219
Intersecteurs*	274	213	148	-635	0
Résultat opérationnel	137	89	8	-3 934	-3 700
- Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	202	158	55	1 008	1 423
- Rémunérations à base d'actions	0			0	1
EBITDA ajusté	339	247	63	-2 925	-2 276

30-juin-20	Europe	Amérique du Nord	Asie	Siège et fonctions supports et Intra-groupe	Total
Chiffre d'affaires	1 320	356	67	12	1 754
Achats de marchandises	-643	-126	-29	-476	-1 275
Variations de stocks	0	0	0	641	641
Amortissements Xperteye mis en location et couts de location	-92	-66	-8	65	-101
Marge sur achats consommés hors dépréciation des stocks	585	164	29	242	1 020
Dépréciation des stocks	0	0	0	184	184
Autres produits	0	0	0	1 084	1 084
Autres achats et charges externes	-417	-85	-119	-724	-1 345
Avantages du personnel	-727	-180	-154	-2 303	-3 363
Autres amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	-123	-24	-1	-930	-1 078
Autres charges	6	8	-1	-117	-104
Intersecteurs*	779	145	249	-1 172	0
Résultat opérationnel	104	28	2	-3 736	-3 602
- Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	214	90	9	865	1 179
- Rémunérations à base d'actions	11			11	21
EBITDA ajusté	329	118	12	-2 861	-2 402

* Refacturations entre la maison mère Ama Corp et les filiales de distribution

7. Données opérationnelles

7.1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se décompose comme suit :

Par nature :	2021.06	2020.06
Logiciel & services support	1 160	309
Vente de matériel	2 053	855
Contrats Pilote	525	420
Sous total chiffre d'affaires Solution XpertEye	3 738	1 584
Autres services	197	170
Total chiffre d'affaires	3 935	1 754

La croissance du chiffre d'affaires est de 124%.

La croissance du chiffre d'affaires lié au « Logiciel & services support » est quant à elle de 275%, et représente 29,5% de la total du chiffres d'affaires au 30/06/2021 par rapport à 17,6% au 30/06/2020.

Passifs de contrats

Les variations des passifs de contrats (produits constatés d'avance) s'expliquent de la manière suivante :

	2021.06	2020.06
Passifs de contrats au 1er janvier	2 484	703
Augmentation au titre des montants reçus nets du chiffre d'affaires comptabilisé sur la période	1 181	1 358
Chiffre d'affaires comptabilisé sur la période inclus dans l'ouverture	- 1 448	- 340
Passifs de contrats au 30 juin	2 217	1 721

7.2. Autres produits

Les autres produits se décomposent comme suit :

	2021.06	2020.06
Production immobilisée	1 861	1 064
Subvention d'exploitation	135	20
Autres	0	0
Total autres produits	1 997	1 084

7.3. Charges opérationnelles

Les charges opérationnelles se décomposent comme suit :

		2021.06	2020.06
Achats de marchandises		- 1 533	- 1 275
Variations de stocks		88	641
Dépréciation des stocks		27	184
Total achats consommés		- 1 418	- 450
Total avantages du personnel	7.4.2.	- 4 622	- 3 363
Achats non stockés		- 182	- 105
Charges locatives	12.	- 153	- 113
Sous-traitance		- 332	- 78
Rémunération d'intermédiaires et honoraires		- 455	- 218
Frais de déplacements et missions		- 87	- 194
Salons et frais de marketing		- 118	- 161
Autres		- 623	- 475
Total autres achats et charges externes		- 1 950	- 1 345
Total amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	11.	- 1 423	- 1 179
Taxes		- 94	- 69
Autres		- 125	- 35
Total autres charges		- 219	- 104

L'augmentation des achats consommés pour un montant de 811k€ (hors reprise sur dépréciation de stocks) est liée à l'augmentation du chiffre d'affaires « Vente de matériel ».

7.4. Personnel et effectifs

7.4.1. Effectif

	2021.06	2020.06
Effectif à la clôture	150	104
Effectif moyen sur l'exercice	122	100

7.4.2. Charges de personnel

Les charges de personnel s'analysent de la manière suivante :

	2021.06	2020.06
Salaires et traitements	- 4 302	- 3 090
Indemnités de fin de contrat de travail		
Charges au titre de régimes postérieurs à l'emploi à cotisations définies	- 294	- 221
Charges au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à prestation définie	- 26	- 30
Paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	- 1	- 21
Total	- 4 622	- 3 363

Les charges au titres de régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies au 30 juin 2021 et 2020 sont basées sur les projections faites à partir des évaluations actuarielles de l'engagement en date de la clôture annuelle précédente, compte tenu de l'absence d'événement ou changement significatif sur les semestres 2021 et 2020.

Le 2 juillet 2018 et le 1er janvier 2020, le Groupe a mis en place des plans d'attribution d'actions de préférence gratuites aux salariés d'Ama SA. Au cours du premier semestre 2021, aucun plan supplémentaire n'a été attribué aux principaux dirigeants et aux cadres supérieurs.

8. Résultat financier

Les produits financiers et charges financières du Groupe comprennent :

En k€	2021.06	2020.06
Charges d'intérêts sur emprunt	- 59	- 51
Charges d'intérêts sur compte-courant Guillemot Brothers	- 18	- 16
Pertes de change	- 185	- 33
Autres charges financières	- 1	-
Total charges financières	- 263	- 100
Abandon de créance	-	-
Gains de change	33	8
Autres produits financiers	0	0
Total produits financiers	33	8
Résultat financier	- 230	- 92

9. Impôts sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat est déterminée sur la base du résultat avant impôt de la période intermédiaire, multiplié par la meilleure estimation faite par la Direction du taux d'impôt annuel moyen pondéré attendu pour la totalité de l'exercice. Ce taux est ajusté pour tenir compte de l'impact fiscal de certains éléments comptabilisés en totalité au cours de la période intermédiaire. Par conséquent, le taux d'impôt effectif figurant dans les états financiers intermédiaires peut différer de l'estimation faite par la Direction du taux d'impôt effectif dans les états financiers annuels.

Pour la période de six mois prenant fin au 30 juin 2021, le taux d'impôt effectif du Groupe pour les activités poursuivies s'élève à 19% (pour la période de six mois prenant fin au 30 juin 2020 : 5%). L'évolution du taux d'impôt effectif est liée principalement à la redéfinition de la politique des prix de transfert entre les différentes Sociétés du groupe qui a généré un déficit fiscal activé chez AMA S.A. Pour rappel, le déficit d'AMA Corporation 2020 n'était pas activé.

10. Résultat par action

10.1. Résultat de base par action

Le résultat de base par action est calculé à partir du résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires et du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation suivants.

Le calcul du résultat par action du 30/06/2020 a été rétrospectivement retraité pour prendre en compte l'opération sur le capital du 26/05/2021 qui a pour conséquence une réduction de la valeur nominal et une multiplication du nombre d'actions par 8.

Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires (de base) :

	2021.06	2020.06
Résultat net de la période, attribuable aux propriétaires de la Société	- 2 847	- 3 658
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	- 2 847	- 3 658

Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (de base) :

	2021.06	2020.06
Actions ordinaires au 1er janvier	44 800 000	38 892 720
Diminution de capital	- 28 800 000	
Augmentation de capital	662 632	
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires au 30 juin	16 662 632	38 892 720
Résultat de base par action en €	- 0,17	- 0,09

11. Immobilisations incorporelles et corporelles

11.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se décomposent comme suit :

En k€	2021.01	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Reclassements	2021.06
Frais de développement	6 669	1 709	-	-	-	242	8 620
Logiciels	462	178	-	-	-	80	721
Immobilisations incorporelles en cours	1 058	16	-	-	-	- 322	753
Autres immobilisations incorporelles	1	-	-	-	- 0	-	1
Immobilisations incorporelles (valeur brute)	8 190	1 904	-	-	- 0	-	10 094
Amortissement frais développement	- 2 360	-	-	- 730	-	-	- 3 090
Amortissement logiciels	- 372	-	-	- 28	-	2	- 397
Amortissement autres immobilisations incorp.	- 1	-	-	-	0	-	- 1
Amt/dép. immobilisations incorporelles	- 2 730	-	-	- 758	0	-	- 3 488
Total valeur nette	5 461	1 904	-	- 758	-	-	6 607

En k€	2020.01	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Reclassements	2020.06
Frais de développement	5 077	818	-	-	-	-	5 896
Logiciels	460	1	-	-	-	-	461
Immobilisations incorporelles en cours	503	126	-	-	-	-	629
Autres immobilisations incorporelles	1	-	-	-	- 0	-	1
Immobilisations incorporelles (valeur brute)	6 041	946	-	-	- 0	-	6 986
Amortissement frais développement	- 1 198	-	-	- 539	-	-	- 1 737
Amortissement logiciels	- 66	-	-	- 48	-	- 2	- 117
Amortissement autres immobilisations incorp.	- 1	-	-	- 0	0	-	- 1
Amt/dép. immobilisations incorporelles	- 1 268	-	-	- 585	0	-	- 1 852
Total valeur nette	4 773	946	-	- 585	- 0	-	5 134

Les variations des frais de développement et des immobilisations incorporelles en cours comprennent principalement les montées de version de la solution XpertEye.

11.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se décomposent comme suit :

En k€	2021.01	Acquisitions	Cessions	Dotations nettes de reprises de l'exercice	Variations des cours de change	Reclassements	2021.06
Matériel XpertEye à usage locatif	872	85	- 76	-	-	48	929
Matériel XpertEye à usage interne	639	55	- 14	-	-	94	774
Autres installations tech, matériel & outillage	124	10	- 0	-	- 0	-	135
Matériel de transport	56	-	- 19	-	-	-	37
Matériel informatique	483	525	-	-	2	-	1 013
Autres immobilisations corporelles	258	48	-	-	- 0	-	306
Immobilisations corporelles (valeur brute)	2 432	724	- 109	-	2	142	3 194
Amortissement Matériel XpertEye à usage locatif	- 500	-	33	- 133	-	-	- 600
Amortissement Matériel XpertEye à usage interne	- 509	-	7	- 76	-	-	- 579
Amortissement autres installations tech, matériel & outillage	- 103	-	2	- 11	0	-	- 112
Amortissement matériel transport	- 50	-	18	- 5	-	-	- 37
Amortissement matériel informatique	- 301	-	-	- 62	- 1	-	- 364
Amortissement autres immobilisations corp.	- 136	-	-	- 15	0	-	- 151
Amt/dép. immobilisations corporelles	- 1 600	-	60	- 302	- 1	-	- 1 842
Total valeur nette	832	724	- 49	- 302	1	142	1 352

En k€	2020.01	Acquisitions	Cessions	Dotations nettes de reprises de l'exercice	Variations des cours de change	Reclassements	2020.06
Matériel XpertEye à usage locatif	504	180	- 34	-	-	277	504
Matériel XpertEye à usage interne	561	31	- 30	-	-	46	561
Autres installations tech, matériel & outillage	94	19	- 0	-	- 0	-	584
Matériel de transport	56	-	-	-	-	-	56
Matériel informatique	317	78	- 4	-	- 0	-	390
Autres immobilisations corporelles	243	13	-	-	- 0	-	255
Immobilisations corporelles (valeur brute)	1 775	321	- 68	-	- 1	323	2 349
Amortissement Matériel XpertEye à usage locatif	- 371	-	26	- 175	-	-	- 371
Amortissement Matériel XpertEye à usage interne	- 365	-	17	- 91	-	-	- 365
Amortissement autres installations tech, matériel & outillage	- 85	-	4	- 11	0	-	- 314
Amortissement matériel transport	- 39	-	-	- 6	-	-	- 45
Amt/Dép. Matériel informatique	- 226	-	1	- 35	0	-	- 258
Amt/Dép. autres immobilisations corp. - Location	- 102	-	-	- 17	0	-	- 119
Amt/dép. immobilisations corporelles	- 1 187	-	49	- 334	1	-	- 1 472
Total valeur nette	587	321	- 19	- 334	- 0	323	878

11.3. Tests de dépréciation

Il n'a pas été identifié de perte de valeur sur les premiers semestres 2021 et 2020.

12. Contrats de location

Dans le cadre de son activité, le Groupe est amené à louer des locaux, des véhicules ainsi que des contrats de mise à disposition de serveurs dédiés incluant une composante location.

Les droits d'utilisation se décomposent de la manière suivante :

	Terrain et bâtiments	Véhicules	Serveurs	Autres	TOTAL
Solde au 1er janvier 2020	674	43	533	-	1 249
Charge de dépréciation pour l'exercice	- 139	- 23	- 102		- 264
Reprise de dépréciation pour l'exercice					-
Ajouts à l'actif « droits d'utilisation »	37	48	162		247
Décomptabilisation de l'actif « droits d'utilisation »					-
Ecart de conversion	- 3				- 3
Sole au 30 juin 2020	569	68	593	-	1 230
Solde au 1er janvier 2021	500	59	552	-	1 110
Charge de dépréciation pour l'exercice	- 176	- 31	- 158		- 365
Reprise de dépréciation pour l'exercice					-
Ajouts à l'actif « droits d'utilisation »	229	110	759		1 097
Décomptabilisation de l'actif « droits d'utilisation »	- 124		- 76		- 200
Ecart de conversion	5				5
Solde au 30 juin 2021	434	138	1 076	-	1 648

13. Actifs financiers non courants

Les actifs financiers non courants se décomposent comme suit :

	2021.06	2020.12
Titres de participation non consolidés	4	4
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	126	104
Immobilisations financières	129	108

14. Stocks et en-cours

Les stocks sont principalement constitués de lunettes et accessoires.

	Brut	Dépréciation	Net
Stocks de marchandises 2021.06	2 221	- 587	1 634
Stocks de marchandises 2020.12	2 276	- 615	1 661

Le niveau de rotation des stocks est relativement rapide. De plus, une revue régulière des stocks est effectuée afin d'identifier les éventuels matériels retirés de la vente ou présentant des difficultés de revente auprès des clients.

15. Clients et comptes rattachés, autres actifs courants

Les créances clients et autres actifs courants se décomposent comme suit :

	2021.06	2020.12
Créances clients et autres débiteurs	2 745	3 702
Dépréciation des créances au titre des pertes attendues	- 99	- 29
Total créances clients et autres débiteurs	2 646	3 672
Total Créances d'impôt courant	142	-
Charges constatées d'avance ⁽¹⁾	1 793	327
Créances fiscales - hors impôts sur les sociétés	860	317
Créances sociales	31	33
Compte-courant Guillemot Brothers Ltd	0	970
Autres actifs courants	132	187
Total autres actifs courants	2 816	1 834

⁽¹⁾ Dont frais liés à l'introduction en bourse pour 1 193 k€.

16. Trésorerie et équivalents de trésorerie

	2021.06	2020.12
Comptes bancaires	2 001	2 368
Dépôts à vue	-	-
Trésorerie	2 001	2 368
Découverts bancaires remboursables à vue et utilisés pour les besoins de la gestion de la trésorerie	- 5 877	- 1 128
Trésorerie du tableau des flux de trésorerie	- 3 876	1 240

17. Capitaux propres

Le capital social d'Ama Corp est constitué de :

	Actions ordinaires	
	2021.06	2020.12
En circulation au 1er janvier	5 600 000	4 861 590
Diminution de capital	- 3 600 000	
Multiplication du nombre d'actions par 8	14 579 803	
Augmentation de capital	82 829	738 410
En circulation en fin de période – actions entièrement libérées	16 662 632	5 600 000

La valeur nominale d'une action ordinaire est de 1 GBP par action.

En 2020, Ama Corp a réalisé une augmentation de capital au 27/11/2020 de 738 K€ soit 824 K€.

En 2021, des opérations sur le capital d'AMA Corporation ont eu lieu :

- Le 7 janvier 2021 la Société AMA Corporation Ltd a procédé à une réduction de capital par imputation sur le compte-courant Guillemot Brothers pour un montant de 3 600 k€ soit 4 004 k€ (conversion au taux de clôture) ;
- Le 19 mai 2021 :
 - o Apport en nature de 415 actions AMA Research and Development SAS, valorisées à la valeur nette comptable, soit 110.619 euros, rémunérées par l'émission de 57.650 actions de la Société ;
 - o Apport en nature en date du 19 mai 2021 de 414 actions AMA OPERATIONS SAS, valorisées à la valeur nette comptable, soit 48.313 euros, rémunérées par l'émission de 25.179 actions de la Société ;
- Le 26 mai 2021, une réduction de la valeur nominale des actions a été réalisée multipliant par 8 le nombre d'actions. La valeur nominale des actions est depuis cette date de 0.125 £.

A l'issue de ces opérations, le capital social d'AMA Corporation s'élève à 2 082 829 £ (2 426 424 €) soit 16.662.632 actions.

18. Provisions et passifs éventuels

Au 31 décembre 2020, une provision de 538 K€ est comptabilisée en prévision du remplacement des téléphones Google Pixel achetés par les clients. L'APK (Android Package Kit) XpertEye Advanced, dont la sortie est prévue en 2021 et dont les développements ont été réalisés en 2020 ne sera pas compatible sur le Google Pixel intégré actuellement dans la solution XpertEye Advanced, ou la compatibilité nécessiterait des développements trop coûteux.

Au 30 juin 2021, aucune provision supplémentaire significative n'est comptabilisée.

Le Groupe n'a pas de passifs éventuels significatifs.

19. Emprunts et dettes financières

19.1. Principaux termes et conditions des emprunts et dettes financières

Les termes et conditions des emprunts en cours sont les suivants :

	Devise	Taux d'intérêt nominal annuel	Année d'échéance	Valeur nominale	2021.06 Valeur comptable	2020.12 Valeur comptable
Tranche fixe						
Tranche variable						
Total emprunts obligataires						
Emprunt BPI France 500K€	EUR	Taux fixe	2023	500	225	275
Emprunt CIC 1 500K€	EUR	Taux fixe	2021	1 500	306	459
Emprunt BPO 1 000K€	EUR	Taux fixe	2022	1 000	300	426
Emprunt BPI 750 K€	EUR	Taux fixe	2023	750	450	525
Emprunt CREDIT COOP 500K€	EUR	Taux fixe	2021	500	500	500
Emprunt CIC 500K€	EUR	Taux fixe	2022	500	225	281
Emprunt BPO 900K€	EUR	Taux fixe	2023	900	688	815
Emprunt CIC 400K€	EUR	Taux fixe	2024	400	343	392
Ligne de crédit Options	EUR	Taux fixe	2019	20		
Total emprunts bancaires				6 070	3 036	3 672
Ligne de crédit BNP	EUR	Taux variable	2023	2 000	1 500	
Ligne de crédit Société Générale	EUR	Taux variable	2023	3 000	1 900	
Ligne de crédit Arkréa	EUR	Taux variable	2022	5 000		
Ligne de crédit Crédit Agricole	EUR	Taux variable	Indéterminé	2 500	2 468	1 124
Ligne de crédit LCL	EUR	Taux variable	Indéterminé	1 500		
Autres - dont intérêts courus non échus	EUR				8	4
Total découverts bancaires				14 000	5 877	1 128
Compte courant chez AMA CORP	EUR / GBP	Taux variable		0	3 378	-
Total Compte courant Guillemot Brothers				0	3 378	-
Total				20 070	12 291	4 801

19.2. Tableau de variation des emprunts et dettes financières en distinguant les flux de trésorerie des autres flux

Les variations des emprunts et dettes financières se décomposent comme suit :

En k€	2021.01	Flux de trésorerie			Var. non-monétaires					2021.06
		Encaissements liés aux nouvelles dettes	Flux d'intérêts payés	Rembourst de dettes	Effet de change	Charges d'intérêt	Autres mouvements	Impact IFRS 16 - Contrats de location	Réduction de capital par imputation sur le compte-courant Guillemot	
Emprunts bancaires	2 397	6	-	-	0	-	-	-	-639	1 765
Compte-courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total emprunts et dettes financières non courantes	2 397	6	-	-	0	-	-	-	-639	1 765
Dettes de loyer non courantes	675	1 097	-369	2	-	-	-201	-	-96	1 108
Emprunts bancaires	1 275	-	-77	-636	-	77	-	-	639	1 278
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	1	-	-0	-	-	-	-	-	-	1
Autres dettes financières	45	6	-2	-	1	-	-	-	-	50
Compte-courant *	-0	-	-783	-	-0	184	-	3 977	-	3 378
Total emprunts et dettes financières courantes	1 321	6	-77	-1 421	1	77	184	-	3 977	4 707
Dettes de loyer courantes	449	-	-	-	4	-	-	-	96	549

*Dont Compte courant Guillemot Brothers pour 3 301 k€.

Le encaissement des dettes financières s'élève à 12 k€. Le tableau de flux de trésorerie présente un encaissement de 982 k€. La différence est liée à la diminution de 970 k€ du compte courant débiteur Guillemot Brothers au cours de l'exercice 2021.

K€	2020.01	Flux de trésorerie			Var. non-monétaires					2020.06
		Encaissements liés aux nouvelles dettes	Flux d'intérêts payés	Rembourst de dettes	Effet de change	Charges d'intérêt	Autres mouvements	Impact IFRS 16 - Contrats de location	Abandon de Compte courant	
Emprunts bancaires	2 798	400	-	-	-	-	-	-	-154	3 044
Compte-courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total emprunts et dettes financières non courantes	2 798	400	-	-	-	-	-	-	-154	3 044
Dettes de loyer non courantes	816	247	-258	-0	-	-	-	-	23	828
Emprunts bancaires	1 024	-	-67	-159	-	67	-	-	154	1 019
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	2	4	-	-	-	-	-	-	-	6
Autres dettes financières	25	19	-15	-	-0	-	-	-	-	29
Compte-courant *	531	13	-	-	-	-	-	-500	-	44
Total emprunts et dettes financières courantes	1 582	35	-67	-174	-0	67	-	-500	154	1 097
Dettes de loyer courantes	437	-	-	-	-2	-	-	-	-23	412

* Dont compte courant Guillemot Brothers pour 44 k€.

20.Fournisseurs et comptes rattachés, autres passifs courants

Les dettes fournisseurs et autres passifs se décomposent comme suit :

En k€	2021.06	2020.12
Total dettes fournisseurs	2 714	974
Dettes sociales	1 039	735
Dettes fiscales	595	461
Produits constatés d'avance (hors contrats clients)	-	112
Autres passifs courants	114	16
Total autres passifs	1 747	1 324
Total	4 461	2 298

Le poste fournisseur est en hausse en raison principalement de l'augmentation des dettes fournisseurs sur la Société AMA Corporation pour 1 234 k€ suite à la comptabilisation des frais liés à l'introduction en bourse non réglés au 30/06/2021.

21. Instruments financiers et gestion des risques

21.1. Classement et juste valeur des instruments financiers

	Catégorie comptable	Niveau dans la hiérarchie de la juste valeur	2021.06		2020.12	
			Total de la valeur nette comptable	Juste valeur	Total de la valeur nette comptable	Juste valeur
Prêts et cautionnements	Coût amorti	Niveau 2 - Note 2	126	126	104	104
Titres de participations non consolidés	Juste valeur par résultat	Niveau 3 - Note 3	4	4	4	4
Total actifs financiers non courants			129	129	108	108
Créances clients et autres débiteurs	Coût amorti	Note 1	2 646	2 646	3 672	3 672
Autres actifs financiers courants	Coût amorti	Note 1	0	0	970	970
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Coût amorti	Note 1	2 001	2 001	1 240	1 240
Total actifs financiers courants			4 647	4 647	5 882	5 882
Total actif			4 777	4 777	5 989	5 989
Emprunts bancaires et autres dettes financières	Coût amorti	Niveau 2 - Note 5	1 848	1 916	2 397	2 558
Compte-courant avec Guillemot Brothers Ltd	Coût amorti	Niveau 2 - Note 5	-	-	-	-
Total passifs financiers non courants			1 848	1 916	2 397	2 558
Dettes de loyers non courant	Coût amorti	Niveau 2 - Note 4	N/A	N/A	N/A	N/A
Emprunts bancaires et autres dettes financières	Coût amorti	Niveau 2 - Note 5	1 334	1 322	1 321	1 313
Compte-courant avec Guillemot Brothers Ltd	Coût amorti	Niveau 2 - Note 5	3 378	3 378	- 0	- 0
Dettes fournisseurs	Coût amorti	Note 1	2 714	2 714	974	974
Découverts bancaires	Coût amorti	Note 1	5 877	5 877		
Total passifs financiers courants			13 303	13 291	2 295	2 287
Dettes de loyers courant	Coût amorti	Niveau 2 - Note 4	N/A	N/A	N/A	N/A
Total passif			15 151	15 207	4 692	4 845 #

Note 1 - La valeur nette comptable des actifs et passifs financiers courants est jugée correspondre à une approximation de leur juste valeur.

Note 2 - La différence entre la valeur nette comptable et la juste valeur des prêts et cautionnement est jugée non significative.

Note 3 – La juste valeur des titres de participation non consolidés est non significative.

Note 4 - Comme autorisé par les normes IFRS, la juste valeur de la dette de loyers et son niveau dans la hiérarchie de la juste valeur n'est pas fournie.

Note 5 - La juste valeur des emprunts et dettes financières a été estimée selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés à un taux de marché.

21.2. Gestion des risques

Le Groupe est exposé au risque de taux d'intérêt, risque de crédit et risque de liquidité. Le Groupe n'a pas relevé de variation significative des risques identifiés par rapport au 31 décembre 2020.

22. Transaction avec les parties liées

Le Groupe n'a pas relevé de variation significative des transactions avec les parties liées sur les premiers semestres 2020 et 2021 par rapport au 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019, à l'exception des abandons de créances liées au compte-courant Guillemot Brothers réalisés au premier semestre 2020 et de la réduction de capital par imputation sur le compte-courant Guillemot Brothers sur le premier semestre 2021 comme expliqué en note 3.

23. Engagement hors bilan

Le Groupe n'a pas relevé de variation significative des engagements hors bilan sur les premiers semestres 2020 et 2021 par rapport au 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019.