

METAVISIO

Société anonyme au capital de 4 106 799,84 euros

Siège social : Château Saint Ange, 157, rue du caporal Félix Poussineau – 77190 Dammarie-Les-Lys
793 834 888 RCS Melun

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2024

SOMMAIRE

1.	ACTIVITE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2024	3
2.	PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	3
3.	PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES	3
4.	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	4
5.	COMPTES AU 30 JUIN 2024	5
5.1.	RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	5
5.2.	BILAN	8
5.2.1.	BILAN ACTIF	8
5.2.2.	BILAN PASSIF	8
5.3.	COMPTE DE RESULTAT	9
5.4.	TABLEAUX DES FLUX DE TRESORERIE ET DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	10
5.4.1.	TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	12
5.4.2.	TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2024	13
5.5.	NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2024	15

Le présent rapport financier semestriel a été établi par le conseil d'administration de METAVISIO (ci-après la « **Société** ») le 31 octobre 2024, conformément à l'article 4.2.1 des règles des marchés Euronext Growth en date du 1^{er} avril 2022.

1. ACTIVITE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2024

Au cours du premier semestre 2024, l'activité de la Société s'est concentrée autour des points suivants :

➤ Développement des gammes produits sur des marchés à l'international :

- Europe de l'est
- Afrique du Sud grâce à un partenariat avec l'un de nos distributeurs
- Inde avec une montée en gamme de nos produits.

Dans un contexte amélioré par la baisse des prix des composants notamment, Les supports et partenariats historiques avec nos fournisseurs ont permis une amélioration de la marge brute ainsi que de la montée en gamme de nos produits.

➤ Développement du chiffre d'affaires, qui s'établit à 9 709 447 euros au premier semestre 2024, notamment grâce :

- A la vente de produits de l'année 2023 ;
- De la vente de nouveaux produits moyens et hauts de gamme en 2024
- Au développement du marché indiens avec la signature de gros partenariats
- A la facturation de budgets auprès de fournisseurs chinois avec lesquels des accords sont conclus et l'accélération du soutien du gouvernement chinois auprès des usines à l'exportation

La stratégie de la société est désormais de pérenniser l'ensemble des marchés ouverts ainsi que d'augmenter la présence de la marque dans ces nouveaux territoires. Également, grâce à une gamme de produit BtoB, la société se positionne maintenant sur des appels d'offre publics français entre autres, de grande envergure.

2. PRINCIPALES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Au premier semestre 2024, la société a comptabilisé les montants suivants en application de conventions avec des parties liées :

- 27.000 € de loyer au titre d'un contrat de bail avec la SCI SAINTANGE, société liée à Monsieur Stephan Français.
- 25.036 € d'amortissement au titre du contrat de partenariat avec Monsieur Teddy Riner

3. PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Les risques auxquels la Société est confrontée sont exposés au paragraphe 1.6 du rapport de gestion du conseil d'administration de la Société concernant l'exercice clos le 31 décembre 2023. Ils n'ont pas

connu d'évolution significative depuis l'établissement du rapport de gestion le 26 avril 2024 et sa présentation aux actionnaires lors de l'assemblée générale du 16 mai 2024.

4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

En septembre 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 1.648.692 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 635.735,64 euros, libérées en numéraire. METAVISIO a conclu le 28 octobre 2024 un accord de financement d'un montant maximum brut de 50M€ sous forme d'ORA avec BSA attachés, le cas échéant, avec AMERICAN AI AND HARDWARE INVESTMENTS LTD et actionne une première tranche de 6,3M€ afin de répondre aux besoins immédiats en fonds de roulement pour honorer les commandes du T4 2024 à livrer avant fin décembre 2024 et du T1 2025.

Les événements postérieurs à la clôture des comptes semestriels au 30 juin 2024 sont décrits dans la note page 35 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2024 reproduite au paragraphe 5.5 du présent rapport.

Les communiqués de presse publiés par la Société depuis le 30 juin 2024 sont disponibles sur le site Internet de la Société (<https://www.metavisio.eu/communiques>).

5. COMPTES AU 30 JUIN 2024

5.1. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Metavisio

Société anonyme

au capital de 3 265 908,23 €

157 rue du Caporal Felix Poussineau

77190 Dammarie-Les-Lys

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

Grant Thornton

Commissaire aux comptes

29, rue du Pont

92200 Neuilly-sur-Seine

Fischbach Girault et Associés

Commissaire aux comptes

5, place Tristan Bernard

75017 Paris

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Metavisio

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

Au Président Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société Metavisio et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes semestriels, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. 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, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes semestriels présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société Metavision au 30 juin 2024 ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Neuilly-sur-Seine et Paris, le 31 octobre 2024

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

Fischbach Girault et Associés

Laurent Bouby
Associé

Frédéric Girault
Associé

Martin Fischbach
Associé

5.2. BILAN

5.2.1. BILAN ACTIF

	Brut	Amort. Dépréc.	Net 30/06/2024	Net 31/12/2023	Note
Capital souscrit non appelé					
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement	948 245	816 875	131 370	167 632	C.1.a / C.1.b
Frais de recherche et de développement					
Concessions, brevets, licences, logiciels	10 075	10 075	-	-	C.1.a
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	790 010	560 792	229 218	241 736	C.1.a/C.1.b/ E.6
Avances et acomptes sur immo incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions	432 486	227 580	204 906	227 787	C.1.a
Instal techniques, matériel et outillage	785 097	473 619	311 477	416 979	C.1.a
Autres immobilisations corporelles	345 919	319 278	26 641	37 854	C.1.a
Avances et acomptes					
Immobilisations financières					
Participations (mise en équivalence)					
Autres participations	4 353 231		4 353 231	2 181	C.1.a / C.1.c
Créances rattachées aux participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	214 028		214 028	301 796	C.1.a
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	7 879 090	2 408 219	5 470 871	1 395 966	
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres appro					
En-cours de production (biens et services)					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	10 685 202	267 319	10 417 883	12 931 820	C.2.a
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances					
Clients et comptes rattachés	21 651 724	1 509 176	20 142 549	21 601 061	C.2.b
Autres créances	31 408 940	1 350 733	30 058 207	24 865 414	C.2.b
Capital souscrit et appelé, non versé					
Divers					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	390 766		390 766	362 320	
Charges constatées d'avance	668 829		668 829	834 235	C.2.b
TOTAL ACTIF CIRCULANT	64 805 462	3 127 228	61 678 234	60 594 850	
Frais d'émission d'emprunt à étaler	18 704		18 704	144 605	
Primes de remboursement des obligations	16 778		16 778	37 933	
Ecarts de conversion actif	20 064		20 064	20 064	
TOTAL GENERAL	72 740 098	5 535 447	67 204 650	62 193 419	

5.2.2. BILAN PASSIF

	30/06/2024	31/12/2023	Renvoi
CAPITAUX PROPRES			
Capital	3 265 908	1 556 057	C.3
Primes d'émission, de fusion, d'apport	21 446 448	11 915 259	C.3
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	597 248	597 248	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	1 005 074	-70 052	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	642 517	1 075 126	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL CAPITAUX PROPRES	26 957 195	15 073 637	
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques	20 064	20 064	
Provisions pour charges			
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	20 064	20 064	
DETTES (1)			
Emprunts obligataires convertibles	3 840 425	5 003 770	C.5
Autres emprunts obligataires	1 205 788	-	
Emprunts et dettes auprès des établ de crédit (2)	16 371 388	17 383 760	C.5
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 499 970	1 418 318	C.5
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 317 415	13 633 896	C.5
Dettes fiscales et sociales	1 221 256	1 294 626	C.5
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	6 608 612	8 268 134	C.5
Produits constatés d'avance	138 605	97 213	
TOTAL DETTES	40 203 460	47 099 717	
Ecart de conversion passif	23 932		
TOTAL GENERAL	67 204 650	62 193 419	
(1) Dont à plus d'un an	8 716 462	8 271 823	C.5
(1) Dont à moins d'un an	31 486 998	38 827 894	C.5
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs banque	548 279	1 275 005	C.5
(3) Dont emprunts participatifs			

5.3. COMPTE DE RESULTAT

	France	Exportations	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023	Renvoi
Produits d'exploitation						
Ventes de marchandises	669 722	5 940 617	6 610 338	18 171 254	4 510 719	D.1
Production vendue (biens)						
Production vendue (services)	7 465	3 091 644	3 099 109	10 147 880	3 818 491	D.1
Chiffre d'affaires net	677 187	9 032 261	9 709 447	28 319 134	8 329 210	
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			1 560 510	2 398 479	35 892	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			16 356	4 290 478	4 159 400	D.3.b
Autres produits			7 961	923 576	714 928	D.3.a
Total produits d'exploitation (I)			11 294 275	35 931 668	13 239 430	
Charges d'exploitation						
Achats de marchandises			2 720 508	22 181 185	6 759 667	D.2.a
Variations de stock			2 513 937	14 048	103 690	
Achats de matières premières et autres approvisionnements					1 378	
Variations de stock						
Autres achats et charges externes			3 035 733	6 218 910	3 176 440	D.2.b / E.5
Impôts, taxes et versements assimilés			36 304	80 639	6 157	D.2.c
Salaires et traitements			891 141	1 837 352	875 279	E.2 / E.3.b
Charges sociales			349 840	707 908	358 163	
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			340 321	760 285	386 868	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				283 806	144 970	
Pour risques et charges : dotations aux provisions						
Autres charges			413 992	1 040 585	374 057	D.2.d
Total charges d'exploitation (II)			10 301 777	33 124 718	12 186 670	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			992 498	2 806 950	1 052 760	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers						
De participation						
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						
Autres intérêts et produits assimilés				20 934	-	
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges					-	
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total produits financiers (V)			-	20 934	-	
Charges financières						
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			21 156		119 464	D.4
Intérêts et charges assimilées			772 089	1 177 954	439 784	D.4
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total charges financières (VI)			793 244	1 177 954	559 247	
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-793 244	-1 157 020	-559 247	
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			199 254	1 649 930	493 512	

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023	Renvoi
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion	318 319	234 299	211 591	D.5
Sur opérations de capital				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		1 040		
Total produits exceptionnels (VII)	318 319	235 339	211 591	
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	35 415	499 252	209 933	D.5
Sur opérations de capital	-	-		D.5
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Total charges exceptionnelles (VIII)	35 415	499 252	209 933	
Résultat exceptionnel (VII-VIII)	282 904	- 263 913	1 658	
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	- 160 359	310 891	-	D.6
Total des produits (I+III+V+VII)	11 612 594	36 187 941	13 451 021	
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	10 970 077	35 112 815	12 955 851	
BENEFICE OU PERTE	642 517	1 075 126	495 170	

5.4. TABLEAUX DES FLUX DE TRESORERIE ET DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

5.4.1. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

<i>en €</i>	30/06/2024	31/12/2023	Note
Résultat net	642 517	1 075 126	
Dotations aux amortissements et provisions	198 063	591 601	
Reprise d'amortissements et provisions	0	-4 030 482	
VNC des immobilisations cédés	0	0	
Produits des cessions d'actifs	0	0	
Capacité d'autofinancement	840 580	-2 363 755	
Variation des stocks	2 513 937	14 048	
Variation des clients	-210 912	-6 411 423	
Variation des autres créances	-1 154 913	-2 047 656	
Variation des fournisseurs	-8 027 752	6 614 689	
Variation des autres dettes	1 858	1 925 862	
Variation du BFR	-6 877 782	95 520	
Flux de trésorerie liés à l'activité	-6 037 202	-2 268 236	
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-9 687	-490 269	C.1.a
Autres financements	-4 263 282	1 257 723	C.1.a
Cessions d'immobilisations incorporelles & corporelles			
Variation des créances sur immobilisations			
Variation des dettes sur immobilisations			
Flux liés aux investissements	-4 272 968	767 454	
Augmentation de capital et des primes d'émission	11 241 041	2 570 754	
Augmentation des dettes financières	1 926 914	6 094 330	C.5
Remboursement des dettes financières	-1 748 991	-6 954 250	C.5
Variation des intérêts courus			
Variation des comptes courants	-353 621	-672 832	E.8
Flux liés aux opérations de financement	11 065 342	1 038 002	
Incidence des variations de devises			
Variation de la trésorerie	755 172	-462 780	
Trésorerie à l'ouverture	-912 685	-449 905	
Trésorerie à la clôture	-157 513	-912 685	
Variation de la trésorerie	755 172	-462 780	

La trésorerie du tableau de flux de trésorerie correspond à la trésorerie au bilan actif diminuée des concours bancaires et des soldes créditeurs de banque (bilan passif renvoi 2).

5.4.2. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2024

en €	Solde au 01/01/2024	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2024	Note
Capital	1 556 057	1 709 851		3 265 908	C.3
Primes d'émission	11 915 259	10 142 586	611 397	21 446 448	C.3
Réserve légale	597 248			597 248	C.3
Report à nouveau	-70 052	1 075 126		1 005 074	C.3
Résultat de l'exercice	1 075 126	642 517	1 075 126	642 517	C.3
Total capitaux propres	15 073 637	13 570 080	1 686 523	26 957 195	

La variation du capital se décompose comme suit :

- Conversion d'obligations convertibles : 51 K€
- Apports en numéraire : 991 K€
- Incorporation de compte courant : 81 K€
- Compensation de créances : 9 K€
- Apport de titres : 578 K€

La variation des primes d'émission se décompose comme suit :

- Conversion d'obligations convertibles : 229 K€
- Apports en numéraire : 5.680 K€
- Incorporation de compte courant : 419 K€
- Compensation de créances : 41 K€
- Apport de titres : 3.773 K€
- Imputation des frais liés aux augmentations de capital : -611 K€

Les flux financiers liés aux augmentations de capital en numéraires et aux primes d'émission représentent un montant de 6.671 K€.

• **Tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2023**

<i>en €</i>	Solde au 01/01/2023	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2023	Note
Capital	8 856 972	503 877	7 804 792	1 556 057	C.3
Primes d'émission	9 848 381	2 233 797	166 920	11 915 259	C.3
Réserve légale	597 248			597 248	C.3
Report à nouveau	-1 721 166	7 804 792	6 153 677	-70 052	C.3
Résultat de l'exercice	-6 153 677	1 075 126	-6 153 677	1 075 126	C.3
Total capitaux propres	11 427 758	11 617 591	7 971 712	15 073 637	

La variation du capital se décompose comme suit :

- Conversion d'obligations convertibles : 221 K€
- Apports en numéraire : 159 K€
- Incorporation de compte courant : 124 K€
- Réduction de capital imputé sur le compte « report à nouveau » par diminution du nominal de 1 € à 0,13 € : 7.805 K€

La variation des primes d'émission se décompose comme suit :

- Conversion d'obligations convertibles : 572 K€
- Apports en numéraire : 785 K€
- Incorporation de compte courant : 876 K€
- Imputation des frais liés aux augmentations de capital : -167 K€

Hors conversion des obligations convertibles, les flux liés aux augmentations de capital et aux primes d'émission représentent un montant de 1.777 K€.

5.5. NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2024

Présentation des états financiers

Les comptes semestriels de la société METAVISIO portant sur la situation du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 ont été arrêtés le 30 octobre 2024 par le conseil d'administration de la société METAVISIO.

A - Faits caractéristiques

- Opérations sur le capital

En janvier 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 1.000.000 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 1.152.600,00 euros, libérées en numéraire.

En janvier 2024, et à la suite de la conversion de 80 obligations convertibles, il a été constaté la création de 143.936 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 61.288,32 euros.

En janvier 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 625.000 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 418.750,00 euros par compensation d'une partie de la créance en compte courant de Monsieur Stephan Français pour un montant de 500.000,00 €.

En janvier 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 625.000 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 418.750,00 euros au profit de Monsieur Stephan Français, libérées en numéraire.

En janvier 2024, la société a arrêté un plan d'attribution gratuite d'actions au profit des membres du personnel salarié ou de mandataires de la Société. Il a été attribué 270.539 actions dont l'acquisition ne sera définitive qu'après un délai de 1 an avec une condition de présence continue pour toutes les actions attribuées ainsi qu'une condition de performance pour 150.539 de ces actions.

En février 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 675.126 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 412.231,94 euros, libérées en numéraire.

En février 2024, et à la suite de la conversion de 200 obligations convertibles émises en 2024, il a été constaté la création de 244.947 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 168.156,89 euros.

En février 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 67.512 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 41.222,83 euros par compensation de créance pour un montant de 49.999,39 €.

En mars 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 1.490.815 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 1.327.993,22 euros, libérées en numéraire.

En mars 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 125.000 actions avec bons de souscription d'actions attachés avec une prime d'émission de 87.550,13 euros, libérées en numéraire. A

chaque action émise est attaché un bon de souscription d'actions de la société, soit 125.000 ABSA émis. Chaque BSA donnera le droit de souscrire à une action de la société. La période d'exercice des BSA est de 2 ans à compter de l'émission.

En avril 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 512.821 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 333.333,65 euros, libérées en numéraire.

En avril/mai 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 500.000 actions avec bons de souscription d'actions attachés avec une prime d'émission de 244.345,40 euros, libérées en numéraire. A chaque action émise est attaché un bon de souscription d'actions de la société, soit 500.000 ABSA émis. Chaque BSA donnera le droit de souscrire à une action de la société. La période d'exercice des BSA est de 2 ans à compter de l'émission.

En mai 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 400.000 actions avec bons de souscription d'actions attachés avec une prime d'émission de 191.968,40 euros, libérées en numéraire. A chaque action émise est attaché un bon de souscription d'actions de la société, soit 400.000 ABSA émis. Chaque BSA donnera le droit de souscrire à une action de la société. La période d'exercice des BSA est de 2 ans à compter de l'émission.

En mai 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 544.872 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 354.166,80 euros, libérées en numéraire.

En mai 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 4.447.674 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 3.772.828,42 euros, par apport de la totalité titres de la SCI SAINTANGE détenus par Monsieur Stephan Français.

En juin 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 1.750.000 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 1.157.400,00 euros, libérées en numéraire.

A la suite des opérations sur le capital du premier semestre 2024, le nombre total d'actions en circulation est passé de 11.969.668 actions d'une valeur nominale de 0,13 euro à 25.122.371 actions d'une valeur nominale de 0,13 euro et le capital social de la société est ainsi de 3.265.908,23 euros au 30 juin 2024.

- Ouverture de nouvelles filiales

Au premier semestre 2024, dans le cadre d'une augmentation de capital par apport de titres, la SCI SAINTANGE est devenue filiale à 100% de la SA METAVISIO. L'actif immobilier détenu par cette filiale est le nouveau siège de la société.

B - Règles et méthodes comptables

1. Principes et conventions générales

Les conventions générales ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, et conformément aux articles 121-1 et suivants du Plan comptable général :

- image fidèle,
- comparabilité des exercices et continuité de l'exploitation,
- régularité et sincérité,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes des périodes présentées ont été élaborés et présentés conformément aux principes comptables français prévus par les dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général, mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

2. Recours à des estimations

L'établissement des états financiers nécessite la prise en compte par la Direction d'hypothèses et d'estimations ayant une incidence sur les états financiers. Les principales estimations faites par la Société portent principalement sur les hypothèses retenues pour l'évaluation des provisions pour dépréciation des stocks et des autres créances d'exploitation.

Ces estimations sont fondées sur les meilleures informations dont la Direction dispose à la date d'arrêté des comptes. Compte tenu des incertitudes inhérentes au secteur et à la conjoncture économique et financière qui ont des effets sur le cours des affaires de la Société, ces estimations peuvent devoir être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent ainsi différer de ces hypothèses et estimations.

3. Monnaie de présentation des comptes

Les états financiers et l'annexe sont présentés en euros.

4. Immobilisations incorporelles

Elles sont principalement constituées :

- des frais d'établissement,
- de droits à l'image.

Frais d'établissement

Les frais de constitution sont immobilisés dès lors qu'ils conditionnent le développement de l'entreprise et dont le montant ne peut être rapporté à des ventes de biens et de services. Ces frais sont amortis linéairement, sur la durée de vie des actifs, celle-ci ne pouvant excéder 5 ans.

Droit à l'image

Le 27 avril 2016, un contrat de partenariat a été conclu entre la Société, d'une part, et Monsieur Teddy Riner et la société Riner Judo Connection dont il est l'actionnaire unique, d'autre part, définissant les conditions dans lesquelles la Société est autorisée à utiliser les attributs de la personnalité de Monsieur Teddy Riner à des fins promotionnelles pour certains de ses produits.

Monsieur Teddy Riner a été rémunéré par l'octroi à Riner Judo Connection de 12 154 actions de la Société valorisées 790 010 euros lors de leur émission. Ce contrat restera en vigueur tant que Monsieur Teddy Riner restera actionnaire de la Société.

Un actif incorporel d'un montant de 790 010 euros a été comptabilisé à ce titre. Cet actif est amorti linéairement sur une durée de 20 ans, soit la durée d'utilisation de l'avantage économique futur, estimée la plus probable.

Logiciels et brevets

Les logiciels et brevets sont amortis linéairement sur une durée de 3 ans.

Frais de développement

Les frais de développement des nouvelles gammes de produits sont amortis linéairement sur une durée de 3 ans.

5. Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût historique d'acquisition. Ce coût comprend les frais directement attribuables au transfert de l'actif jusqu'à son lieu d'exploitation et à sa mise en état pour permettre son exploitation de la manière prévue par la Société. L'amortissement des immobilisations est calculé linéairement sur les durées d'utilité estimées.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Installations générales, agencements et aménagements des constructions	10 ans,
Matériel de transport	4 à 5 ans,
Matériel informatique	3 ans,
Matériel de démonstration	3 ans,
Matériel de bureau	5 à 10 ans,
Mobilier	10 ans.

6. Titres de participation

Les titres de participation et les autres titres immobilisés sont valorisés au coût d'achat historique. Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

7. Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont constituées :

- de retenues de garanties, notamment liées au contrat d'affacturage,
- de dépôts et cautionnements.

8. Tests de perte de valeur des actifs immobilisés

Des tests de perte de valeur sont réalisés pour les actifs immobilisés corporels et incorporels à durée de vie finie dès lorsqu'un indice de perte de valeur apparaît. Le test de perte de valeur consiste à comparer la valeur comptable de l'actif à sa valeur actuelle. La valeur actuelle d'un actif est la valeur la plus élevée entre la valeur vénale diminuée des coûts de cession et la valeur d'usage. La valeur d'usage est fondée sur les flux de trésorerie futurs actualisés qui seront générés par ces actifs.

Les immobilisations incorporelles à durée de vie infinie sont soumises à un test de dépréciation au moins une fois par année et chaque fois qu'il y a une indication que l'actif peut s'être déprécié.

9. Stocks

Le coût de revient des stocks est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti (FIFO).

La valeur brute des stocks comprend le prix d'achat, les droits de douane, les autres taxes ainsi que les frais d'approche et autres frais directement attribuables.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date d'arrêtés des comptes.

Afin de mieux refléter la réalité de la valeur nette des stocks, la société a actualisé ses taux de dépréciations. Pour l'évaluation des provisions pour dépréciation des stocks, la société a désormais retenu les hypothèses suivantes :

- N, N-1, N-2 et N-3 : 0%
- N-4 et N-5 : 10%
- N-6 et au-delà : 70%

10. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale (coût historique). Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte du risque de non-recouvrement sur la base d'une analyse au cas par cas.

La société a recours à un organisme d'affacturage. Les créances clients sont sorties du poste créances clients lorsqu'elles sont cédées à l'organisme d'affacturage. Le contrat d'affacturage ne prévoit pas l'annulation des cessions de créances.

11. Trésorerie

La trésorerie est constituée par des liquidités immédiatement disponibles.

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en Euros sur la base du dernier cours de change à la date de la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

La société a recours à un organisme d'affacturage. Les fonds qui peuvent être immédiatement mobilisés sont comptabilisés dans les disponibilités.

Les découverts bancaires figurent en dettes financières.

12. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. L'écart de conversion qui résulte de la valorisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent.

Les pertes latentes non couvertes font l'objet d'une provision pour risques.

13. Provisions

Une provision est constituée dès lors qu'il existe une obligation (juridique ou implicite) à l'égard d'un tiers, dans la mesure où elle peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources pour la Société.

L'estimation de la valorisation des provisions est revue lors de chaque clôture. Les provisions sont maintenues tant que la société n'est pas en mesure de statuer clairement et avec certitude sur leur dénouement.

14. Emprunts obligataires

Les emprunts obligataires sont enregistrés au passif du bilan pour le montant de l'emprunt émis, diminué des amortissements constatés.

Les frais d'émission des emprunts obligataires sont portés à l'actif (en « charges à répartir ») et étalés linéairement sur la durée de vie des emprunts concernés.

Dans le cadre des emprunts obligataires convertibles, une prime de non-conversion est constituée et comptabilisée en charges à répartir à la clôture de l'exercice en contrepartie de l'emprunt obligataire afin de couvrir le risque de non-conversion lors de l'échéance. Celle-ci est calculée au prorata du montant des obligations émises et à compter de leur date de souscription, selon le taux contractuel. La prime est amortie au prorata de la durée de l'emprunt.

15. Autres dettes financières

Dans le cadre de la Crise sanitaire liée à la covid-19, la société a eu recours en 2020 à un prêt garanti par l'état (PGE). Ce prêt d'un montant de 11 300 K€ a été souscrit auprès d'un pool bancaire de cinq banques.

En 2022, la société a souscrit deux nouveaux prêts garantis par l'état pour un montant de 4.300 K€.

Les PGE ont un différé de remboursement de 1 an avec la possibilité d'un différé supplémentaire de 1 an. A l'issue du différé de remboursement ils peuvent être amortis sur une durée de 1 à 5 ans.

La société a opté pour le rééchelonnement sur une durée de 5 ans de tous les PGE souscrits.

La société fait appel à des crédits court terme. Ces crédits sont octroyés sur demande et ont une durée de remboursement comprise entre 2 et 24 mois.

Les frais d'émission d'emprunt sont portés à l'actif (en « charges à répartir ») et étalés linéairement sur la durée de vie des emprunts concernés.

16. Engagements de retraite

En application de la loi française, la Société a l'obligation de verser aux salariés partant en retraite une indemnité de fin de carrière. Les engagements correspondants sont calculés annuellement selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière. Ce calcul est réalisé en application de la convention collective applicable conformément à la recommandation ANC 2013.

Les engagements éventuels ainsi calculés sont suivis dans les engagements hors bilan. Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont effectivement supportées. A noter l'absence de départ à la retraite sur la période.

Les principaux paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

- Taux d'actualisation : 3,20% pour 2023 et 3,22% pour 2022
- Table de mortalité : INSEE 2024
- Départ volontaire à 60-64 ans
- Taux de ch. pat. : 45% (cadres), 41% (non-cadres).

17. Autres dettes d'exploitation

Les dettes sont comptabilisées initialement pour leur valeur nominale puis à leur valeur d'inventaire, c'est-à-dire au coût amorti sur la base de l'échéancier contractuel.

18. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu sur l'exercice s'il est certain dans son principe et son montant, et acquis à l'exercice. Il est composé :

- des équipements commercialisés par la Société. Ils sont vendus sur la base de bons de commande client qui incluent des prix fixes et déterminables, conformément aux conditions générales de vente. Le chiffre d'affaires est reconnu au moment du transfert de propriété. Ces produits figurent nets de taxe sur la valeur ajoutée, des retours de marchandises, des rabais et des remises.
- des prestations de services dont le chiffre d'affaires est reconnu à la date de réalisation de la prestation. Il s'agit de prestations marketing que la société facture à ses fournisseurs sur la base des commandes de produits effectuées sur la période
- des management fees facturés aux filiales.

19. Coût d'achat des marchandises vendues

Le coût d'achat des marchandises vendues correspond au coût d'achat des équipements dont la fabrication est sous-traitée à des tiers, aux achats non stockés et au coût des licences d'exploitation des équipements vendus (Licences Microsoft à titre principal).

Les achats de sous-traitance (hors contrats de coopération commerciale) et les frais de transport sont comptabilisés en charges externes.

20. Frais d'augmentation de capital

Les dépenses relatives aux augmentations de capital sont imputées sur les primes d'émission.

21. Autres charges

Les autres charges comprennent les coûts des redevances, des licences, de la taxe SORECOP (contribution pour copie privée) et les pertes de change sur les créances et dettes commerciales.

22. Résultat financier

Le résultat financier comprend les produits et charges liés à la trésorerie et les flux bancaires, les charges d'intérêt sur les emprunts.

23. Distinction entre le résultat courant et le résultat exceptionnel

Le résultat courant enregistre les produits et les charges relatifs à l'activité courante de l'entreprise.

C - Notes sur le bilan

1. Actif immobilisé

a. Tableau des immobilisations

Tableau des immobilisations au 30 juin 2024

<i>en €</i>	Solde au 01/01/2024	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2024
Frais d'établissement et de développement	948 245			948 245
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	800 085			800 085
Immobilisations incorporelles	1 748 330	0	0	1 748 330
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	432 486			432 486
Installations techniques, matériel et outillage industriels	785 097			785 097
Installations générales, agencements et aménagements divers	6 366			6 366
Matériel de transport	120 000	9 000		129 000
Matériel de bureau et informatique, mobilier	209 866	687		210 553
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	1 553 814	9 687	0	1 563 501
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	2 181	4 351 050		4 353 231
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	301 796	87 662	175 430	214 028
Immobilisations financières	303 977	4 438 712	175 430	4 567 259
Actif immobilisé	3 606 121	4 448 398	175 430	7 879 090

L'augmentation des autres participations correspond à l'apport des titres de la SCI SAINTANGE.

La diminution des immobilisations financières correspond à la baisse de la retenue de garantie du factor.

Amortissements au 31 décembre 2023

<i>en €</i>	Solde au 01/01/2024	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2024
Frais d'établissement et de développement	780 613	36 262		816 875
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	558 349	12 518		570 867
Immobilisations incorporelles	1 338 962	48 780	0	1 387 742
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	204 698	22 881		227 580
Installations techniques, matériel et outillage industriels	368 117	105 502		473 619
Installations générales, agencements et aménagements divers	5 521	531		6 052
Matériel de transport	108 250	13 638		121 888
Matériel de bureau et informatique, mobilier	184 606	6 732		191 339
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	871 194	149 283	0	1 020 477
Actif immobilisé	2 210 156	198 063	0	2 408 219

Autres immobilisations incorporelles

Ce poste comprend principalement un droit à l'image conclu avec Monsieur Teddy Riner en 2016, d'une valeur brute de 790 K€, et d'une valeur nette de 229 K€ au 30 juin 2024.

b. Immobilisations financières

Le 20 août 2018, METAVISIO a ouvert une filiale aux Etats unis d'Amérique qu'elle détient à 100 % et dont le capital est de 1 000 U\$D, soit 879,39 €.

Cette filiale n'a pas eu d'activité au premier semestre 2024.

Au 30 juin 2024, METAVISIO a une créance en compte courant de 10.114 € sur sa filiale américaine (2.643 € au 31 décembre 2023).

Cette créance est liée au frais de fonctionnement et de développement de la filiale américaine. L'entreprise prévoit que sa filiale américaine soit prochainement rentable et qu'elle soit en mesure de rembourser la créance en compte courant à terme. Il n'y a donc pas lieu de déprécier cette créance. METAVISIO a également une créance client de 2.815 K€ sur sa filiale américaine.

En janvier 2023, la société a ouvert une filiale en Inde afin de répondre aux appels d'offre du gouvernement Indien dans le cadre de relations B to G. METAVISIO détient 99,99% du capital de METAVISIO INDIA.

Au 30 juin 2024, METAVISIO a une créance en compte courant de 84.273 € sur sa filiale indienne (62.077 € au 31 décembre 2023). Cette créance est liée aux frais de fonctionnement et de développement de la filiale indienne.

METAVISIO a également une créance client de 4.988 K€ sur sa filiale indienne ainsi que des factures à établir d'un montant de 960 K€.

L'entreprise prévoit que sa filiale indienne soit prochainement rentable et qu'elle soit en mesure de rembourser ces créances à terme. Il n'y a donc pas lieu de les déprécier.

En avril 2023, la société a ouvert une filiale aux Pays-Bas. METAVISIO détient 100% du capital de METAVISIO BENELUX B.V.

Au 30 juin 2024, METAVISIO a une créance en compte courant de 9.015 € sur sa filiale hollandaise (6.167 € au 31 décembre 2023). Cette créance est liée aux frais de fonctionnement et de développement de la filiale hollandaise.

L'entreprise prévoit que sa filiale hollandaise soit prochainement rentable et qu'elle soit en mesure de rembourser cette créance à terme. Il n'y a donc pas lieu de la déprécier.

2. Actif circulant

a. Stocks de marchandises

<i>en €</i>	30/06/2024	31/12/2023
Stock marchandises neuves	3 821 320	7 938 018
Stock pièces détachées	4 486 365	3 439 129
Stock en transit	0	391 511
Stock licence	1 781 429	834 393
Stock de masques et gels hydroalcooliques	596 088	596 088
Total stock	10 685 202	13 199 140
Dépréciation stock de marchandises neuves	28 884	28 884
Dépréciation stock pièces détachées	0	0
Dépréciation stock masques et gels hydroalcooliques	238 435	238 435
Total dépréciation stock	267 319	267 319
Stock net	10 417 883	12 931 820

b. Etat des créances

Le total des créances de la période s'élève à 51.083.613 euros net des dépréciations et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

<i>en €</i>	Montant brut	Dépréciations	Montant net	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé					
Créances rattachées à des participations					
Prêts					
Autres	214 028		214 028		214 028
Créances de l'actif circulant					
Créances clients et Comptes rattachés	21 651 724	1 509 176	20 142 549	20 142 549	
Fournisseurs débiteurs	27 199 001	1 350 733	25 848 268	25 848 268	
Autres	4 209 939		4 209 939	4 209 939	
Capital souscrit - appelé, non versé					
Charges constatées d'avance	668 829		668 829	668 829	
Total	53 943 522	2 859 909	51 083 613	50 869 585	214 028

A la date d'arrêté des comptes, le montant des créances clients se décompose comme suit :

<i>en €</i>	30/06/2024	31/12/2023
Créances clients - factures émises	13 070 735	3 522 902
Créances clients - clients douteux	2 868 264	2 868 264
Clients factures à établir	5 712 726	16 719 071
Créances clients et comptes rattachés (brut)	21 651 724	23 110 237
Dépréciations	1 509 176	1 509 176
Créances clients et comptes rattachés (net)	20 142 549	21 601 061

Les fournisseurs débiteurs à l'actif circulant correspondent principalement à des avances fournisseurs à imputer sur des factures d'achats à recevoir une fois les commandes livrées et facturées.

Le poste autres créances de l'actif circulant correspond principalement à une subvention à recevoir pour un montant de 3.876 K€.

Les charges constatées d'avance concernent des charges d'exploitation courantes.

3. Capitaux propres

- **Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 3.265.908,23 euros décomposé en 25.122.371 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,13 euro.

<i>en €</i>	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	11 969 668	0,13
Titres émis pendant l'exercice	13 152 703	0,13
Titres remboursés pendant l'exercice	0	0,13
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	25 122 371	0,13

En janvier 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 1.000.000 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 1.152.600,00 euros, libérées en numéraire.

En janvier 2024, et à la suite de la conversion de 80 obligations convertibles, il a été constaté la création de 143.936 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 61.288,32 euros.

En janvier 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 625.000 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 418.750,00 euros par compensation d'une partie de la créance en compte courant de Monsieur Stephan Français pour un montant de 500.000,00 €.

En janvier 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 625.000 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 418.750,00 euros au profit de Monsieur Stephan Français, libérées en numéraire.

En février 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 675.126 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 412.231,94 euros, libérées en numéraire.

En février 2024, et à la suite de la conversion de 200 obligations convertibles émises en 2024, il a été constaté la création de 244.947 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 168.156,89 euros.

En février 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 67.512 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 41.222,83 euros par compensation de créance pour un montant de 49.999,39 €.

En mars 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 1.490.815 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 1.327.993,22 euros, libérées en numéraire.

En mars 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 125.000 actions avec bons de souscription d'actions attachés avec une prime d'émission de 87.550,13 euros, libérées en numéraire. A chaque action émise est attaché un bon de souscription d'actions de la société, soit 125.000 ABSA émis. Chaque BSA donnera le droit de souscrire à une action de la société. La période d'exercice des BSA est de 2 ans à compter de l'émission.

En avril 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 512.821 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 333.333,65 euros, libérées en numéraire.

En avril/mai 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 500.000 actions avec bons de souscription d'actions attachés avec une prime d'émission de 244.345,40 euros, libérées en numéraire. A chaque action émise est attaché un bon de souscription d'actions de la société, soit 500.000 ABSA émis. Chaque BSA donnera le droit de souscrire à une action de la société. La période d'exercice des BSA est de 2 ans à compter de l'émission.

En mai 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 400.000 actions avec bons de souscription d'actions attachés avec une prime d'émission de 191.968,40 euros, libérées en numéraire. A chaque action émise est attaché un bon de souscription d'actions de la société, soit 400.000 ABSA émis. Chaque BSA donnera le droit de souscrire à une action de la société. La période d'exercice des BSA est de 2 ans à compter de l'émission.

En mai 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 544.872 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 354.166,80 euros, libérées en numéraire.

En mai 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 4.447.674 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 3.772.828,42 euros, par apport de la totalité titres de la SCI SAINTANGE détenus par Monsieur Stephan Français.

En juin 2024, la société a procédé à des augmentations de capital de 1.750.000 actions ordinaires nouvelles avec une prime d'émission de 1.157.400,00 euros, libérées en numéraire.

A la suite des opérations sur le capital du premier semestre 2024, le nombre total d'actions en circulation est passé de 11.969.668 actions d'une valeur nominale de 0,13 euro à 25.122.371 actions d'une valeur nominale de 0,13 euro et le capital social de la société est ainsi de 3.265.908,23 euros au 30 juin 2024.

4. Provisions pour risques et charges

La société est actuellement partie prenante dans plusieurs litiges commerciaux mais estime ne pas avoir de risque de sortie de ressources à provisionner au 30 juin 2024.

5. Dettes financières

- Etat des dettes financières

Tableau de variation des emprunts au 30 juin 2024

<i>en €</i>	Solde au 01/01/2024	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2024
Emprunts obligataires convertibles	5 003 770	200 000	1 363 344	3 840 425
Autres emprunts obligataires	0	1 205 788		1 205 788
Concours bancaires courant	1 275 005		726 726	548 279
Prêt Garantie par l'Etat (PGE)	11 787 945		161 999	11 625 947
Autres emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à plus de 1 an à l'origine	4 320 810		123 648	4 197 162
Emprunts et dettes financières divers	1 100 000	499 970	100 000	1 499 970
Associés comptes courants	318 318		318 318	0
Total des emprunts	23 805 848	1 905 758	2 794 035	22 917 571

Les mouvements de la période sont précisés dans les commentaires relatifs à l'état des dettes financières.

Etat des dettes financières au 30 juin 2024

Le total des dettes financières à la date d'arrêté s'élève à 22.917.571 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

<i>en €</i>	Montant brut	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)	3 840 425	2 900 318	940 107	
Autres emprunts obligataires (*)	1 205 788	1 205 788		
Concours bancaires courant	548 279	548 279		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (*)	15 823 109	8 046 754	7 776 355	
Emprunts et dettes financières divers (*)	1 499 970	1 499 970		
Associés comptes courants	0	0		
Total	22 917 571	14 201 109	8 716 462	0
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 905 758			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	1 748 991			

*** Emprunts obligataires convertibles**

A la clôture, le total des dettes des emprunts obligataires convertibles est de 3.840.425 €.

- Emprunts obligataires convertibles 2016

Un emprunt obligataire convertible en actions souscrit en 2016 pour un montant de 576.550 € est toujours en cours. Les modalités de cet emprunt sont les suivantes :

Nombre d'obligations : 8 870

Taux d'intérêt annuel : 4%

Valeur nominale : 65 €

Durée de l'emprunt :

- Tranche A : 4.436 OCAP1 2016 à échéance 6 ans

- Tranche B : 4.434 OCAP1 2016 à échéance 7 ans

La tranche A de cet emprunt obligataire a été convertie en actions en juin 2022.

A la clôture, le solde de l'emprunt obligataire souscrit en 2016 est de 448.281 € représenté par 4.434 obligations convertibles encore en circulation.

- Emprunts obligataires convertibles 2019

En 2019, des obligations convertibles ont été souscrites pour un montant de 5.300.000 € au taux de 7%. Ces obligations sont remboursables sur 36 mois mensuellement en même temps que le paiement des coupons.

A la clôture, le solde des emprunts obligataires souscrits en 2019 est de 691.954 € représenté par 3.300 obligations convertibles encore en circulation.

- Emprunts obligataires convertibles 2020

En 2020, des obligations convertibles ont été souscrites pour un montant de 7 110 000 € :

- 5 935 000 € au taux de 7% et remboursables sur 36 mois mensuellement en même temps que le paiement des coupons.

- 1 175 000 € au taux de 7% avec un remboursement in fine au bout de 24 mois.

A la clôture, le solde des emprunts obligataires souscrits en 2020 est de 1.274.327 €.

- Emprunts obligataires convertibles 2021

En 2021, des obligations convertibles ont été souscrites pour un montant de 6 215 000 € :

- 6 115 000 € au taux de 7% et remboursables sur 36 mois mensuellement en même temps que le paiement des coupons.

- 100 000 € au taux de 7% avec un remboursement in fine au bout de 24 mois.

A la clôture, le solde des emprunts obligataires souscrits en 2021 est de 360.105 €.

- Emprunts obligataires convertibles 2022

En 2022, des obligations convertibles ont été souscrites pour un montant de 2.224.697 €.

A la clôture, le solde des emprunts obligataires souscrits en 2022 est de 1.065.758 €.

*** Autres emprunts obligataires**

En 2024, la société a souscrit un emprunt obligataire en dollar crypto d'un montant de 1.350 K\$ d'une durée de 12 mois.

Les modalités de cet emprunt sont les suivantes :

Nombre d'obligations : 135

Taux d'intérêt annuel : 12,5%

Valeur nominale : 10.000 \$

*** Concours bancaires courant**

Ce poste correspond au solde des comptes bancaires créditeurs à la clôture.

*** Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit**

Ce poste inclus les emprunts bancaires et le prêt garanti par l'état (PGE).

En 2020, la société a eu recours à un prêt garanti par l'état (PGE). Ce prêt d'un montant de 11.300 K€ a été souscrit auprès d'un pool bancaire de cinq banques.

En 2022, la société a souscrit deux nouveaux prêts garantis par l'état pour un montant de 4.300 K€. Le détail est le suivant :

- PGE RESILIENCE CRCA : prêt de 1.800 K€ souscrit en 09/2022 avec un taux d'intérêt de 1,15% et remboursable in fine en 09/2023
- PGE LBP : prêt de 2.500 K€ souscrit en 10/2022 avec un taux d'intérêt de 2,05% et remboursable in fine en 10/2023

Les contrats de ces deux prêts prévoient une possibilité de rééchelonnement sur une durée maximale de 5 ans au lieu d'un remboursement in fine à 1 an. La société a demandé en juillet 2023 de lever l'option de rééchelonnement sur une durée de 5 ans.

En juin 2023, la société a conclu avec La Banque Postale un Prêt Participatif Relance (PPR), garantis par l'Etat via BPI France, pour un montant de 4 M€. Ce prêt d'une durée de 8 ans est remboursable en 16 trimestrialités de 250 K€ après une période de différé d'amortissement en capital de 4 ans. Les intérêts, à un taux fixe annuel de 5,26%, sont payables trimestriellement.

A la clôture, le solde des emprunts bancaires est de 4.197.162 € et le solde des prêts garantis par l'état est de 11.625.947 €.

* Emprunts et dettes financières divers

Ce poste inclut les crédits courts termes et les intérêts courus sur emprunts bancaires.

La société fait appel à des crédits court terme. Ils sont octroyés sur demande et ont une durée de remboursement comprise entre 2 et 24 mois.

Au premier semestre 2024, la société a fait appel à des crédits court terme pour un montant de 499.970€. A la clôture, le solde des crédits court terme est de 1.499.970 €.

6. Dettes d'exploitation

Le total des dettes d'exploitation à la date d'arrêté s'élève à 17.285.889 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

en €	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 317 415	9 317 415		
Dettes fiscales et sociales	1 221 256	1 221 256		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	6 608 612	6 608 612		
Produits constatés d'avance	138 605	138 605		
Total	17 285 889	17 285 889	0	0

Le poste autres dettes intègre les postes clients créditeurs pour un montant de 3.050 K€ et les avoirs clients à établir pour un montant de 2.214 K€.

7. Trésorerie à la clôture

	30/06/2024	31/12/2023
Disponibilités	390 766	362 320
Concours bancaires courants	-548 279	-1 275 005
Trésorerie à la clôture	-157 513	-912 685

D - Notes sur le compte de résultat

1. Chiffre d'affaires

- Répartition par marché géographique

<i>en €</i>	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Chiffre d'affaires France	677 187	16 615 007	4 298 427
Chiffre d'affaires Intracommunautaire	52 468	-204 344	68 671
Chiffre d'affaires Extracommunautaire	8 979 792	11 908 471	3 962 113
Total chiffre d'affaires	9 709 447	28 319 134	8 329 210

- Marge brute

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Ventes de marchandises	6 610 338	18 171 254	4 510 719
Production vendue (hors management fees)	2 751 149	9 074 069	3 818 491
Total chiffre d'affaires (hors management fees)	9 361 487	27 245 323	8 329 210
<i>Achats de marchandises</i>	<i>2 720 508</i>	<i>22 181 185</i>	<i>6 759 667</i>
<i>Variation de stocks</i>	<i>2 513 937</i>	<i>14 048</i>	<i>103 690</i>
Coût d'achat des marchandises vendues	5 234 445	22 195 233	6 863 358
Matières et sous-traitance	-970	41 638	39 600
Total	5 233 476	22 236 871	6 902 958
Marge brute en €	4 128 011	5 008 452	1 426 252
Marge brute en %	44,10%	18,38%	17,12%

2. Charges d'exploitation

a. Autres achats et charges externes

<i>en €</i>	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Achats d'études et prestations de services	0	38 222	38 222
Achats non stockés	20 282	53 122	25 733
Sous-traitance	35 105	84 111	32 931
Locations immobilières et charges locatives	86 462	148 823	36 497
Locations mobilières	390 100	1 936 453	1 038 129
Entretiens et réparations	14 766	50 708	27 906
Assurances	60 816	273 218	108 399
Frais SAV	100 600	125 177	72 781
Personnel extérieur	22 673	118 017	82 658
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 130 508	1 372 349	726 313
Publicité	301 263	410 142	261 045
Transports	647 651	1 256 663	548 337
Déplacements, missions, réceptions	161 086	242 739	101 673
Frais postaux et de télécommunications	11 147	18 742	9 629
Services bancaires et frais sur emprunts	17 175	85 526	61 289
Autres services extérieurs	36 099	4 900	4 900
Autres achats et charges externes	3 035 733	6 218 910	3 176 440

b. Impôts et taxes

Ce poste inclus essentiellement la cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE), la contribution sociale de solidarité des sociétés (C3S) et les taxes assises sur les salaires.

c. Autres charges

<i>en €</i>	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Redevances	325 512	800 000	240 000
Pertes de change	88 480	240 585	134 057
Autres charges	413 992	1 040 585	374 057

3. Autres produits d'exploitation

a. Autres produits

<i>en €</i>	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Production immobilisée	0	247 535	247 535
Redevances	-386	70 408	485
Gains de change	8 347	605 633	466 908
Autres produits	7 961	923 576	714 928

b. Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges

<i>en €</i>	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Reprise provision pour risques et charges	0	0	0
Reprise provision pour dépréciation du stock	0	593 302	593 302
Reprise provision pour dépréciation des autres créances	0	3 437 180	3 437 180
Transfert de charges	16 356	259 997	128 918
	16 356	4 290 478	4 159 400

Le poste transfert de charges correspond aux charges à étaler sur les frais d'émission d'obligations convertibles.

4. Charges et produits financiers

- **Résultat financier**

<i>en €</i>	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Produits financiers de participation			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	0	20 934	0
Reprises sur provisions et transferts de charge			
Différences positives de change			
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement			
Total des produits financiers	0	20 934	0
Dotations financières aux amortissements et provisions	21 156		119 464
Intérêts et charges assimilées	772 089	1 177 954	439 784
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des charges financières	793 244	1 177 954	559 247
Résultat financier	-793 244	-1 157 020	-559 247

Les intérêts et charges assimilées se décomposent comme suit :

<i>en €</i>	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Intérêts des emprunts et dettes	486 051	206 518	45 852
Intérêts des obligations convertibles	38 989	439 808	175 167
Intérêts bancaires	182 080	483 401	186 268
Intérêts des dettes commerciales et escomptes accordés	64 969	48 227	32 497
Intérêts et charges assimilées	772 089	1 177 954	439 784

5. Charges et produits exceptionnels

- **Résultat exceptionnel**

Résultat exceptionnel au 30 juin 2024

<i>en €</i>	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	18 733	
Rappel d'impôts	4 845	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 837	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		318 319
Total	35 415	318 319

Les produits exceptionnels intègrent 309 k€ d'abandons de créances.

Résultat exceptionnel au 31 décembre 2023

<i>en €</i>	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	74 012	
Rappel d'impôts	77 635	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	347 605	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		235 339
Total	499 252	235 339

Du fait de la vérification de comptabilité menée par l'administration fiscale portant sur les exercices 2019 à 2021, la société a comptabilisé en charges exceptionnelles 78 K€ de rappels d'impôts. Les charges exceptionnelles comprennent 209 K€ liées à l'annulation du projet d'introduction au Nasdaq fin 2022 et 135 K€ de pénalités de rupture anticipée d'un contrat de couverture de change. Les produits exceptionnels intègrent 211 k€ de refacturation à la filiale indienne des dépenses engagées en 2022 pour son compte.

6. Résultat et impôts sur les bénéfices

Au 30 juin 2024, la société a dégagé un bénéfice net de 642.517 €.

Le montant des déficits reportables à la clôture des comptes 2023 s'élevait à 6.744.656 €. Compte tenu de ces reports déficitaires, la société n'a pas comptabilisé d'impôt sur les sociétés au 30 juin 2024.

E - Autres informations

1. Evènements postérieurs au 30 juin 2024

En septembre 2024, la société a procédé à une augmentation de capital de 1.648.692 actions ordinaires émises avec une prime d'émission de 635.735,64 euros, libérées en numéraire

METAVISIO a conclu le 28 octobre 2024 un accord de financement d'un montant maximum brut de 50M€ sous forme d'ORA avec BSA attachés, le cas échéant, avec AMERICAN AI AND HARDWARE INVESTMENTS LTD et actionne une première tranche de 6,3M€ afin de répondre aux besoins immédiats en fonds de roulement pour honorer les commandes du T4 2024 à livrer avant fin décembre 2024 et du T1 2025.

2. Effectif moyen

	30/06/2024	31/12/2022	30/06/2023
Cadres	13	15	13
Agents de maîtrise et techniciens	6	8	10
Employés	7	6	6
Ouvriers			
Total	26	29	29

3. Informations sur les dirigeants

a. Montant des engagements

Il n'y a pas d'engagement pris par les dirigeants pour le compte de la société à la clôture.

b. Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Les rémunérations des membres des organes d'administration ont représenté un montant de 122.479 euros au premier semestre 2024 (122.346 euros au premier semestre 2023).

4. Engagements financiers

a. Engagements donnés

Engagements donnés au 30 juin 2024

Au titre des emprunts souscrits, la société a donné les engagements suivants :

* Crédit Agricole Brie Picardie

Un emprunt de 1 000 K€ souscrit en 2018 est garanti par un nantissement du fonds de commerce.

* Caisse d'Epargne

Un emprunt de 1 000 K€ souscrit en 2018 est garanti par un nantissement du fonds de commerce.

b. Engagements reçus

	30/06/2024	31/12/2023
Plafond des découverts autorisés	0	0
Avals et cautions		
<i>Emprunts Crédit Agricole Brie Picardie</i>	53 948	53 948
<i>Emprunts Caisse d'Epargne Ile-de-France</i>	5 201	21 055
<i>Emprunt BPI</i>	0	0
Autres engagements reçus		
Total	59 149	75 003
dont concernant les dirigeants	0	0

Engagements reçus au 30 juin 2024

* Crédit Agricole Brie Picardie

Emprunt de 1 000 K€ souscrit en 2018.

L'encours au 30/06/2024 est de 179.827 €.

Cet emprunt est garanti :

- par BPI France à concurrence de 30% de l'encours du crédit, soit 53.948 € au 30/06/2024
- par un nantissement du fonds de commerce

* Caisse d'Epargne

Emprunt de 1 000 K€ souscrit en 2018.

L'encours au 30/06/2024 est de 17.335 €.

Cet emprunt est garanti :

- par BPI France à concurrence de 30% de l'encours du crédit, soit 5.201 € au 30/06/2024
- par un nantissement du fonds de commerce

5. Rémunération des commissaires aux comptes

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Honoraires des commissaires aux comptes	60 960	127 211	32 454

6. Transactions avec des parties liées

Transactions avec des parties liées au 30 juin 2024

Au premier semestre 2024, la société a comptabilisé les montants suivants en application de conventions avec des parties liées :

- 27.000 € de loyer au titre d'un contrat de bail avec la SCI SAINTANGE, société liée à Monsieur Stephan Français.
- 25.036 € d'amortissement au titre du contrat de partenariat avec Monsieur Teddy Riner.

7. Engagements de retraite

L'engagement au titre de l'évaluation actuarielle des indemnités de départ à la retraite s'élevait à 114K€ au 31 décembre 2023.

8. Variation des comptes courants du Tableau de Flux de Trésorerie

La variation de 353.621 € des comptes courants se décompose comme suit :

- Sfit USA Corp : avance en compte courant de 7.471 € versée la filiale américaine
- Metavisio India : avance en compte courant de 22.196 € versée à la filiale indienne
- Metavisio Benelux : avance en compte courant de 2.847 € versée à la filiale hollandaise
- Stephan Français : diminution de la créance en compte courant de Monsieur Stephan Français d'un montant de 321.107 € notamment par compensation dans le cadre d'une augmentation de capital.