



Rapport Financier Semestriel 2026 ARCHOS

Aout 2026

Groupe ARCHOS : 2026, vers une accélération de la croissance

L'année 2026 marque un tournant stratégique pour le groupe ARCHOS, qui se concentre désormais à proposer des solutions souveraines pour le secteur de la Défense. Le chiffre d'affaires de 2026 devrait quasiment doubler et dépasser les 92M€, cette forte croissance sera portée par la dynamique exceptionnelle de l'activité Défense.

Intégration et Synergies des Acquisitions

L'année 2026 bénéficie du plein effet de l'intégration d'O2i Ingénierie et de Distrame, ainsi que des apports stratégiques de Glacier Computer aux États-Unis et d'Artic dans le domaine du Maintien en Conditions Opérationnelles

Souveraineté Industrielle

Nous finalisons l'ouverture de notre **usine en** Essonne. Elle sera opérationnelle en septembre 2026. Ce site sera entièrement dédié à la technologie **TEMPEST**, permettant de sécuriser les matériels contre l'espionnage électromagnétique, un marché souverain estimé à plus de 50 M€ par an en France.

MedTech : l'innovation au service de la santé

L'année 2026 marque également un tournant pour notre pôle MedTech. Nous transformons l'innovation technologique en solutions concrètes pour la santé mentale et le maintien à domicile.

2026

Les activités clés



Logic Instrument : un groupe en forte croissance

En 2014, Logic Instrument a rejoint le groupe ARCHOS. Avec ce rapprochement stratégique Logic Instrument est devenu le pilier du Groupe sur les marchés B2B, industriels et de la Défense, en s'appuyant sur des synergies opérationnelles, industrielles et logistiques de premier plan.

EXTENSION DU MODELE ET DES MARCHES VERTICAUX

Afin de renforcer sa position de constructeur, intégrateur et distributeur global, Logic Instrument a mené ces dernières années plusieurs opérations de croissance externe structurantes. L'acquisition de la société Elexo, en 2023, spécialisée dans les solutions de défense et de sécurité, ainsi que celles, en 2025, d'Artic Distribution, de Glacier Computer et de Distrame, ont permis d'élargir le portefeuille technologique et d'accélérer le déploiement sur les marchés verticaux de la défense et de l'industrie de pointe.

UNE ACTIVITE DE CONSTRUCTEUR PORTEE PAR LA MARQUE FIELDBOOK

Logic Instrument conçoit et fabrique sa propre gamme d'équipements sous la marque Fieldbook, regroupant des tablettes, smartphones et ordinateurs portables durcis.

Illustrant sa capacité d'innovation technologique, la société a enrichi son offre avec le Fieldbook LD140, le premier *lapdock* durci de 14 pouces dédié aux environnements exigeants. Conçu sans processeur ni stockage local, ce terminal neutre exploite la puissance de calcul du smartphone (via *Android Desktop*) pour le transformer instantanément en poste de travail complet, tout en garantissant un niveau maximal de cybersécurité et d'étanchéité des données sur le terrain.

DES CONTRATS MAJEURS A L'INTERNATIONAL

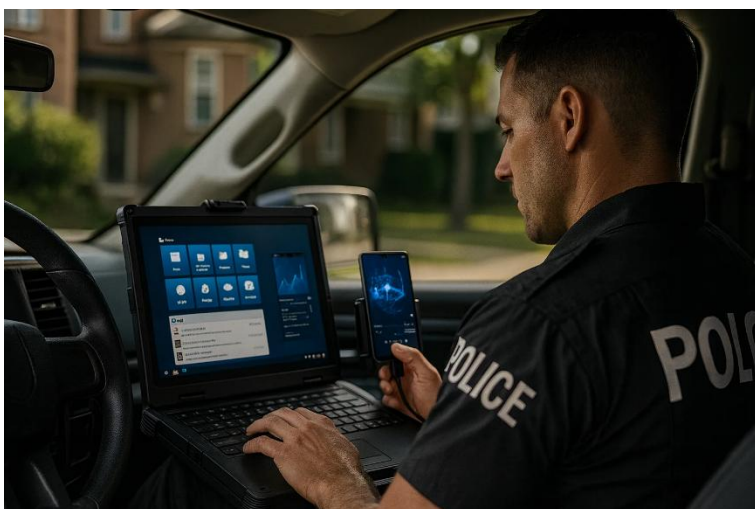
Logic Instrument a remporté l'appel d'offres de la centrale d'achat de l'**OTAN (NSPA)** pour la fourniture de solutions mobiles sur une période de 3 ans (2026-2029). Ce contrat-cadre représente un volume d'affaires très significatif. La dynamique d'exécution est désormais pleinement engagée, la première commande ayant été livrée à la fin du mois de juin 2026.

En Allemagne, les contrats Défense connaissent une nette accélération, en particulier dans le cadre du partenariat avec Rheinmetall

SOUVERAINETE INDUSTRIELLE ET R&D DEFENSE

Innovation technologique souveraine : Le Groupe engage ses développements R&D majeurs pour le lancement d'une carte embarquée souveraine et générique, prévue au premier trimestre 2027.

Sécurisation des systèmes : Mise en œuvre de projets R&D avancés dédiés au contrôle d'intégrité des cartes électroniques et des logiciels face aux menaces de la guerre électronique et de la cyberdéfense.



Défense et souveraineté technologique

L'intégration d'Elexo au sein du groupe fin 2023 constitue un jalon décisif pour le groupe ARCHOS dans le renforcement de son positionnement stratégique sur le marché des technologies informatiques mobiles durcies à destination des secteurs de la défense et de la sécurité nationale.

ANCRAGE INSTITUTIONNEL ET CONTRAT-CADRE MASTOC

Sur le plan commercial et opérationnel, la contribution d'Elexo repose en grande partie sur son positionnement stratégique au sein de grands programmes nationaux et ministériels.

En premier lieu, la société bénéficie d'un ancrage majeur via le contrat-cadre MASTOC, attribué par la Direction interarmées des réseaux d'infrastructure et des systèmes d'information du ministère des Armées. Ce dispositif, portant sur les Modalités d'Acquisition de Solutions Techniques Optimisées aux Contraintes d'utilisations, permet l'attribution de marchés subséquents pour la fourniture de matériel informatique durci et de prestations associées.



UNE SOUVERAINETE INDUSTRIELLE : LE PROGRAMME TEMPEST

Elexo, a construit en Essonne une usine TEMPEST qui est opérationnelle et les premiers produits certifiés seront fournis au second semestre 2026.

Fabrication Française : L'usine permet la conception directe ou le renforcement de matériels standards (COTS) sur le sol national, garantissant une chaîne de confiance totale.

Infrastructures de Haute Sécurité : Le site est un bâtiment sécurisé accueillant du personnel habilité. Il est équipé d'une chambre semi-anéchoïque de pointe pour mesurer avec une précision extrême les fuites électromagnétiques résiduelles.

Expertise Qualifiée : Les équipes seront formées par des experts de référence.

L'engagement d'Elexo dans la technologie TEMPEST représente un catalyseur de croissance à forte valeur ajoutée. Développée en partenariat avec Eurotempest et soutenue par la Direction Générale de l'Armement ainsi que BPI-Definvest,



DISTRAME : une nouvelle dimension pour Logic Instrument

L'acquisition de 100 % de DISTRAME SAS, le 17 novembre 2025, constitue un levier de croissance important. Acteur historique français depuis 45 ans, DISTRAME est le leader national des solutions de **Tests et Mesures**. Avec un chiffre d'affaires robuste de **26 millions d'euros** l'entreprise opère sur des secteurs de pointe où la précision est vitale : l'énergie, la recherche scientifique, l'industrie lourde et la défense.



Elle évolue sur un marché de niche à haute valeur ajoutée, ciblant spécifiquement les infrastructures stratégiques et les systèmes critiques. Ses services s'adressent prioritairement aux secteurs de la défense et de l'industrie lourde, où la fiabilité des équipements est une exigence absolue et où les cycles de vie des produits s'étendent sur plusieurs décennies.

DES AVANTAGES CONCURRENTIELS PORTES PAR L'INNOVATION ET LE SERVICE

L'atout majeur de DISTRAME réside dans son offre globale qui dépasse la simple vente de matériel. L'entreprise maîtrise l'ensemble de la chaîne de valeur de l'instrumentation : métrologie, location-maintenance, formation technique et conseil stratégique. Elle se distingue particulièrement par ses capacités d'innovation dans le domaine de l'**IoT (Internet des Objets) industriel**. Ses solutions connectées dédiées à la supervision énergétique et à l'optimisation des consommations répondent directement aux enjeux contemporains de décarbonation et d'efficacité opérationnelle des infrastructures complexes.

LES BENEFICES POUR LOGIC INSTRUMENT

Pour Logic Instrument, les bénéfices de cette intégration sont multiples et structurants :

Accès à des Grands Comptes Stratégiques : Logic Instrument pénètre des organisations de premier plan jusqu'alors peu adressées, telles qu'EDF, RTE, le CNRS ou l'ONERA, consolidant son statut de partenaire de confiance pour les infrastructures critiques françaises.

Diversification Technologique : L'arrivée de la métrologie et de l'instrumentation connectée complète idéalement l'offre de terminaux durcis, créant une synergie "matériel + mesure + données".

Renforcement commercial : Le maillage territorial est considérablement renforcé grâce au réseau d'ingénieurs commerciaux de proximité de DISTRAME, augmentant la capacité du Groupe à remporter des appels d'offres publics et privés de grande envergure.

Cette acquisition est le pilier central permettant à Logic Instrument de changer d'échelle. Cette opération crée une offre transversale unique sur le marché : des solutions mobiles souveraines couplées à des outils de mesure et de supervision énergétique de haute précision.



Un pilier de la souveraineté technologique

Finalisée début janvier 2025, l'acquisition d'Artic Distribution a marqué une étape stratégique majeure pour le groupe Logic Instrument. Artic Distribution est une société française reconnue pour son expertise pointue en informatique industrielle et en Maintien en Conditions Opérationnelles (MCO).



Elle évolue sur un marché de niche à haute valeur ajoutée, ciblant spécifiquement les infrastructures stratégiques et les systèmes critiques. Ses services s'adressent prioritairement aux secteurs de la défense et de l'industrie lourde, où la fiabilité des équipements est une exigence absolue et où les cycles de vie des produits s'étendent sur plusieurs décennies.

DES AVANTAGES CONCURRENTIELS FONDES SUR LA PERENNITE

L'avantage concurrentiel d'Artic réside dans son savoir-faire unique en matière de lutte contre l'obsolescence technologique. Dans un monde numérique qui évolue rapidement, Artic se distingue par sa capacité à garantir la continuité opérationnelle et la pérennisation des systèmes complexes. En proposant des solutions d'optimisation des infrastructures existantes, l'entreprise permet à ses clients de maintenir leurs capacités opérationnelles sans subir les ruptures liées aux changements de générations matérielles. Cette spécialisation en fait un acteur indispensable pour la sécurité et la souveraineté des actifs industriels et militaires français.

UNE SYNERGIE OPERATIONNELLE IMMEDIATE POUR LOGIC INSTRUMENT

Pour Logic Instrument, l'intégration d'Artic Distribution apporte des bénéfices immédiats. Sur le plan opérationnel, la fusion des équipes dans les locaux du Groupe a permis une optimisation rapide des coûts fixes et une accélération du partage d'expertises. Cette acquisition transforme le profil de Logic Instrument : le Groupe ne se contente plus d'être un fournisseur de matériel informatique durci (tablettes, terminaux), mais devient un partenaire de services capable de gérer le cycle de vie complet des équipements. Cette montée en gamme vers des services à haute valeur ajoutée renforce mécaniquement la fidélisation client.

UN LEVIER STRATEGIQUE VERS LES OBJECTIFS DE 2027

Enfin, Artic Distribution pourra permettre à Logic Instrument de conquérir le marché des systèmes ultra-durcis et souverains. En combinant ses propres produits avec l'expertise MCO d'Artic, Logic Instrument se positionne comme un interlocuteur de référence pour les grands donneurs d'ordres de la Défense.

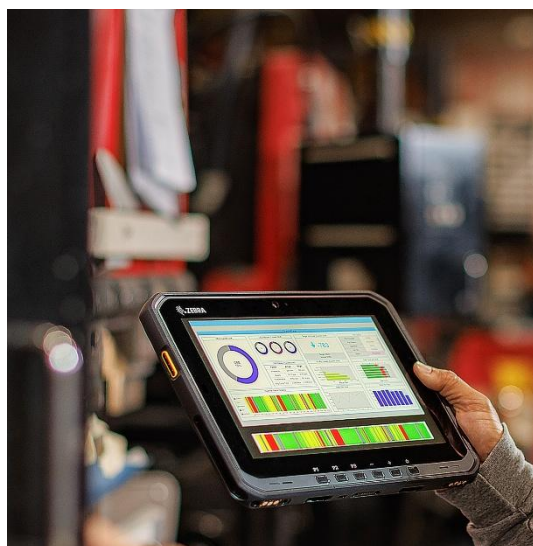


Glacier Computer : le nouveau pilier nord-américain de Logic Instrument

Officialisée en mars 2025, l'acquisition de 100 % de Glacier Computer LLC a marqué un tournant pour Logic Instrument, lui ouvrant grand les portes du marché nord-américain. Établie aux États-Unis depuis 20 ans, Glacier Computer est un intégrateur de solutions mobiles spécialisé dans les environnements extrêmes. L'entreprise s'est imposée comme un acteur de référence dans des secteurs verticaux exigeants tels que la logistique, le transport, la construction, la production industrielle et les forces de sécurité.

UNE DOUBLE EXPERTISE : CONSTRUCTEUR ET DISTRIBUTEUR

L'avantage concurrentiel de Glacier Computer repose sur une offre hybride unique. D'un côté, elle a développé sa propre gamme de tablettes durcies embarquées pour véhicules, la gamme **KODIAK**, spécifiquement conçue pour répondre aux défis de l'informatique embarquée en conditions difficiles. De l'autre, elle agit comme un partenaire de confiance pour les leaders mondiaux du secteur, distribuant les solutions de marques emblématiques comme **Getac**, **Panasonic** ou **Zebra**. Cette dualité lui permet d'offrir une flexibilité maximale et de couvrir l'ensemble du territoire américain grâce à un réseau de distribution déjà mature.



DES BENEFICES STRATEGIQUES MAJEURS POUR LOGIC INSTRUMENT

Pour Logic Instrument, l'intégration de Glacier Computer agit comme levier de croissance. L'acquisition génère également des synergies immédiates sur la chaîne d'approvisionnement : en augmentant significativement ses volumes d'achat globaux, Logic Instrument renforce sa position de négociation auprès de ses fournisseurs.

En combinant l'expertise métier de Glacier dans la mobilité embarquée avec ses propres solutions, Logic Instrument s'affirme désormais comme un acteur global capable d'accompagner les clients de la défense sur plusieurs continents avec une cohérence technologique totale.



L'acquisition d'O2i Ingénierie : un tournant stratégique vers une offre technologique globale

L'acquisition d'O2i Ingénierie, finalisée le 1er juillet 2025, représente un levier de croissance stratégique majeur pour le groupe ARCHOS. Voici les principaux avantages et synergies découlant de ce rachat :

UN POSITIONNEMENT D'ACTEUR GLOBAL ET "AGNOSTIQUE"

Grâce à l'expertise d'O2i Ingénierie, ARCHOS devient un acteur unique capable de proposer une palette technologique complète et agnostique. Le groupe peut désormais répondre aux besoins variés de ses clients en intégrant les trois écosystèmes majeurs du marché : Android, Microsoft et Apple. Cette diversité est renforcée par les certifications de haut niveau d'O2i, notamment en tant que premier intégrateur Apple Business Services et Gold Partner Jamf.



RENFORCEMENT DES SERVICES ET DE L'EXPERTISE TECHNIQUE

Cette synergie permet à ARCHOS de passer d'un statut de fournisseur de produits à celui de fournisseur de solutions technologiques complètes. L'expertise combinée des deux entités offre désormais des capacités accrues en :

Personnalisation et déploiement : Adaptation des suites logicielles et gestion de flottes mobiles sur mesure.

Maintenance et infrastructure : Hébergement sécurisé, monitoring et sauvegarde pour les grands comptes et PME.

Accompagnement terrain : Une équipe d'ingénieurs expérimentés capables d'intervenir en mode projet ou en régie pour assurer un suivi de qualité.

INNOVATION ET NOUVEAUX RELAIS DE CROISSANCE

L'intégration d'O2i Ingénierie ouvre la voie au développement de solutions d'avenir. Le groupe prévoit notamment le déploiement de modules d'intelligence artificielle (IA) par métier et de solutions de cybersécurité. Ces innovations, développées en partenariat avec les leaders du marché, visent à répondre aux enjeux spécifiques des clients institutionnels et industriels.

Medical Devices Venture poursuit le développement de son portefeuille à travers les avancées stratégiques, technologiques et cliniques de ses trois filiales : **Poladerme**, **Dextrain** et **Domisanté**.

POLADERME : VALIDATION CLINIQUE ET CONCRETISATION INDUSTRIELLE

Poladerme franchit une étape clé dans son développement en concrétisant ses travaux de recherche par la production de matériel propriétaire et la validation de ses algorithmes d'analyse cutanée.

- **Industrialisation et standardisation :** L'entreprise a débuté la production de ses premiers dermatoscopes et mis au point des matrices de calibration inédites. Ces innovations permettent de standardiser les images acquises en spectropolarimétrie, garantissant ainsi une fiabilité optimale des données collectées.
- **Expertise en cosmétologie :** Deux études indépendantes, menées conjointement avec des leaders de l'industrie cosmétique française, ont validé la capacité de la technologie à mesurer la densité du collagène de manière objective et non invasive. Elle permet de différencier scientifiquement le collagène dense des peaux jeunes du désordre structurel caractéristique des peaux matures.
- **Analyse microstructurale :** S'appuyant sur l'imagerie polarimétrique de Mueller, la solution offre une cartographie précise de l'organisation des fibres de collagène, constituant une alternative scientifique non invasive performante aux biopsies traditionnelles.



DEXTRAIN : INNOVATION MAJEURE EN SANTE MENTALE AVEC LE PROJET NEUROSCREEN

En 2026, Dextrain confirme son positionnement stratégique en devenant lauréat de l'**Appel à Projets « Grand Défi Numérique en Santé Mentale »** porté par **France 2030** pour le développement du projet **NeuroScreen**.

- **Développement de la solution NeuroScreen :** Ce projet vise à concevoir et valider un dispositif médical complet sur tablette, destiné à faciliter et optimiser l'évaluation neurodéveloppementale lors des premières consultations psychiatriques, en particulier chez les jeunes patients.
- **Partenariats scientifiques d'excellence :** Développée en collaboration avec l'**INSERM** et le **GHU Sainte-Anne**, la solution permet de réaliser un bilan sensorimoteur et neurocognitif complet en seulement 1 heure. Conçue pour les centres non-experts, elle vise à réduire la Durée de Psychose Non Traitée (DPNT).
- **Perspectives et impact :** À l'issue du programme, le déploiement de NeuroScreen dans les centres médicaux de proximité permettra de démocratiser une psychiatrie de précision, non stigmatisante, et de transformer le parcours de soins de milliers

DOMISANTE : CONSOLIDATION TECHNIQUE ET INTEGRATION TERRITORIALE

En 2025, Domisanté s'est imposée comme la solution technologique de référence pour le Centre de Ressources Territorial (CRT) associé au SSIAD de Gouzon en Creuse.

- **Refonte de l'architecture technique :** La plateforme a bénéficié d'une conteneurisation complète via **Docker** (stack Node.js, PostgreSQL, React). Cette modernisation automatise les déploiements, élimine le risque d'erreurs humaines et garantit une parfaite reproductibilité entre les environnements de développement et de production.
- **Interopérabilité et téléexpertise :** Un partenariat stratégique conclu avec **Omnicod** simplifie le parcours de téléexpertise grâce au pré-remplissage automatique des requêtes à partir des dossiers patients, évitant toute double saisie.
- 1. **Coordination régionale :** L'intégration d'un module dédié interconnecté à **Paaco-Globule** offre désormais aux professionnels de santé un accès direct au dossier patient régional via une authentification unique (SSO), renforçant l'efficacité et la fluidité de la prise en charge.

LES PERSPECTIVES DES MARCHES ADRESSES PAR LE GROUPE



Perspectives du Marché de la Défense et de l'IT en 2026

En 2026, Logic Instrument évolue dans un écosystème de la défense française en pleine mutation, porté par une accélération budgétaire sans précédent et une bascule vers le combat numérique. Contrairement au secteur informatique classique, ce segment vital ne connaît pas de crise de la demande, soutenu par la numérisation du champ de bataille via le programme SCORPION.



Sécurité Électromagnétique et TEMPEST : Au-delà du standard militaire MIL-STD-810H, la demande s'oriente massivement vers des équipements résistants aux interférences électromagnétiques (TEMPEST) pour prévenir l'interception de données classifiées.

Cloud de Combat et Connectivité : Le terminal durci devient le point d'entrée du soldat dans le "Cloud de Combat", nécessitant des passerelles logicielles entre les anciens équipements et les nouveaux systèmes ultra-connectés.

SEGMENTS DE PRODUITS ET BESOINS CLES

Le paysage des équipements se structure autour de besoins opérationnels précis :

Type d'équipement	Usage principal	Exigence majeure en 2026
PC Portables Durcis	Commandement et maintenance aéronautique.	Écrans haute luminosité et connectique sécurisée.
Tablettes Tactiques	Artillerie et transmission de données (SICS).	Poids réduit et autonomie > 10 heures.
Smartphones durcis	Communications cryptées (type "Auxylium").	Compatibilité avec les radios logicielles de nouvelle génération.

CONTEXTE BUDGETAIRE ET SOUVERAINETE

L'année 2026 marque la troisième année de la **Loi de Programmation Militaire (LPM) 2024-2030**, offrant un cadre financier historique :

Budget de la Défense : Il atteint environ 57 milliards d'euros, en hausse de 6,7 milliards par rapport à 2025.

Investissements IT : Les crédits sont prioritairement fléchés vers l'IA, la cyberdéfense (4 milliards d'euros sur la LPM) et le développement d'une filière de drones (150 millions d'euros en 2026).

Enjeux de Souveraineté : Face aux tensions sur les semi-conducteurs, la France privilégie les fournisseurs capables de garantir une chaîne d'approvisionnement sécurisée et des stocks stratégiques sur le sol européen.

ACTEURS ET OPPORTUNITES POUR LES PME

Le marché français est partagé entre grands industriels (Thales, Airbus DS) et PME de niche agiles :

Rôle des Intégrateurs : Des acteurs comme Logic Instrument (Groupe Archos) assurent la "militarisation" du matériel et fournissent des solutions sur mesure, notamment pour les véhicules blindés Griffon et Jaguar.

Accès à l'Innovation : L'Agence de l'Innovation de Défense (AID) dispose d'un budget de 1,2 milliard d'euros pour financer des preuves de concept (PoC), facilitant l'intégration de technologies civiles adaptées au combat.

Niches Porteuses : Le ministère recherche activement des solutions en cryptographie post-quantique, lutte anti-drone et maintenance prédictive pour les véhicules du programme SCORPION.

Perspectives du marché des équipements de test et mesure

Le marché européen des équipements de test et de mesure (T&M) est porté par une ingénierie de précision, une rigueur réglementaire et des ambitions de durabilité. Au sein de ce paysage, l'Allemagne et la France occupent des positions de leaders, portées par leurs secteurs industriels respectifs et des investissements massifs dans les nouvelles technologies.

PERSPECTIVES POUR LE MARCHÉ FRANÇAIS

La France connaît également une croissance notable, avec un marché évalué à **1 017,66 millions USD en 2024**, projeté à **1 394,43 millions USD d'ici 2032** (CAGR de **4,21 %**).

Piliers industriels : Les secteurs de l'aérospatiale, de la défense et des télécommunications sont les principaux moteurs. L'expertise française dans l'aéronautique nécessite des instruments de haute précision pour valider la sécurité et la fiabilité des systèmes de pointe.

Cadre réglementaire et qualité : L'adoption stricte des normes internationales (ISO 17025) et des directives européennes (CEM, RoHS) assure une demande constante pour des services de calibration et de certification.

Transformation numérique : L'initiative gouvernementale "Industrie du Futur" joue un rôle de catalyseur en offrant des incitations financières pour l'adoption de technologies numériques, intégrant l'intelligence artificielle dans les outils de diagnostic pour plus d'efficacité.

Télécommunications : Le déploiement de la 5G et les recherches sur la 6G exigent des analyseurs de spectre et des testeurs de dispositifs sans fil de plus en plus sophistiqués.

PERSPECTIVES POUR LE MARCHÉ ALLEMAND

L'Allemagne s'affirme comme le leader incontesté de l'innovation en matière de tests avancés en Europe. En 2024, son marché était évalué à **1 829,51 millions USD** et devrait atteindre **2 586,99 millions USD d'ici 2032**, avec un taux de croissance annuel composé (CAGR) de **4,57 %**.

Table des matières

RAPPORT SEMESTRIEL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR L'ACTIVITE DU GROUPE AU 30 JUIN 2026	16
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2026.....	21

RAPPORT SEMESTRIEL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR L'ACTIVITE DU GROUPE AU 30 JUIN 2026

Organigramme juridique et évolutions du périmètre

ARCHOS SA est la société mère du Groupe dont le siège se trouve à Igny en région parisienne.

ARCHOS SA détient dix-huit filiales localisées en France, en Allemagne, à Hong Kong, en Chine, en Italie et aux USA.

Le périmètre de consolidation du groupe est le suivant au 30 juin 2026 :

SOCIETES	PAYS	30/06/2026			31/12/2025		
		% de Contrôle	% d'intérêts	Méthode	% de Contrôle	% d'intérêts	Méthode
ARCHOS SA	France	MÈRE	MÈRE	IG	MÈRE	MÈRE	IG
ARCHOS AG	Suisse	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
ARCHOS GMBH	Allemagne	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
ARCHOS ITALIA	Italie	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
ARNOVA TECHNOLOGY HONG KONG	Hong Kong	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
ARCHOS TECHNOLOGY SHENZHEN CO.LTD	Chine	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
O2I	France	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
LOGIC INSTRUMENT	France	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
LOGIC INSTRUMENT GMBH	Allemagne	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
ELEXO SAS	France	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
GLACIER	USA	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
ARTIC	France	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
DISTRAM	France	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
MEDICAL DEVICE VENTURE (Ex PICOWAN)	France	99,05%	99,05%	IG	99,05%	99,05%	IG
DEXTRAIN	France	53,83%	52,32%	IG	53,83%	52,32%	IG
POLADERME	France	49,11%	48,65%	IG	49,11%	48,65%	IG
MDV IT	France	99,05%	99,05%	IG	99,05%	99,05%	IG
LIFI MED	France	99,05%	99,05%	IG	99,05%	99,05%	IG
DOMISANTE	France	99,05%	99,05%	IG	99,05%	99,05%	IG

ARCHOS détient le contrôle exclusif de Logic Instrument car elle exerce une influence dominante avec la capacité d'utiliser les actifs, passifs et éléments hors-bilan de la même façon qu'elle contrôle ce même type d'éléments de sa propre entité. LOGIC INSTRUMENT est donc intégrée dans les comptes consolidés d'ARCHOS selon la méthode de l'intégration globale.

La société DEXTRAIN et la société POLADERME (filiales de Medical Devices venture) sont intégrées globalement dans les comptes consolidés du fait de la détention par la société MEDICAL DEVICE VENTURE de la majorité des droits de votes aux comités stratégiques (ayant de larges pouvoirs) et lui confèrent le contrôle de fait de ces sociétés.

Evolutions du périmètre sur la période

Au cours du premier semestre 2026 le périmètre n'a pas évolué au sein du Groupe.

Activité et faits marquants du semestre

Opérations sur le capital

Une émission de 9.675.503 BSA a été finalisée le 2 juin 2026, le montant de l'Emission de BSA s'élève à 48.377,515 euros.

Sur le mois de juin 2026, 118.129 BSA ont été exercés, conduisant à la création de 118.129 actions nouvelles. Au 30 juin 2026, le capital ressort à 523.540,34 euros :

	Nombre d'actions	Nominal	Capital social
Au 31 décembre 2025	58 053 021	0,0090	522 477,19 €
Exercice BSA 2026	118 129	0,0090	1 063,16 €
Au 30 juin 2026	58 171 150	0,0090	523 540,35 €

Le Chiffre d'affaires consolidé du Groupe ARCHOS pour le premier semestre 2026 est en forte progression de 118 % par rapport au premier semestre 2025.

Cette croissance exceptionnelle est portée par le secteur de la défense.

L'exercice 2026 sera l'année où le groupe ARCHOS concrétisera les fruits de sa stratégie adoptée en 2023, à savoir devenir un acteur de référence dans les solutions mobiles et ultra durcies, contrôleurs de drone, test et mesure, au service de la défense et de l'industrie européenne.

Chiffre d'affaires consolidé (en M€)	S1 2026	S1 2025	Variation	Variation en %
ARCHOS SA	0,8	1,1	-0,3	-22%
O2I	4,7		4,7	100%
Sous Groupe LOGIC INSTRUMENT	39,7	19,3	20,4	106%
Sous Groupe MDV	0,6	0,7	0,1	-4%
Total	45,9	21,0	24,9	118%

COMPTE DE RESULTAT synthétique

Compte de résultat consolidé (en M€) non audité	30/06/2026	30/06/2025	Variation M€	Variation en %
Chiffre d'affaires	45,9	21,0	24,9	118%
Marge Brute (1)	9,9	5,5	4,4	80%
<i>Marge Brute en % du CA</i>	<i>21%</i>	<i>26%</i>		
Charges d'exploitation (2)	9,4	3,6	5,8	159%
Résultat d'exploitation	0,4	1,8	-1,4	-77%
<i>REX en % du CA</i>	<i>1%</i>	<i>9%</i>		
Résultat Net	0,8	1,6	-0,8	-51%
<i>Résultat Net en % du CA</i>	<i>2%</i>	<i>7%</i>		

(1) Chiffre d'affaires - Achats consommés + Production stockée

(2) Incluant les autres produits d'exploitation et les amortissements et variation des provisions

La marge brute a été notamment impactée au premier semestre de l'ordre de 4% du fait des hausses de prix matières dans l'électronique et de la mémoire qui n'ont pu être répercutées qu'à partir du mois de mai 2026.

L'augmentation des charges d'exploitation inclut le périmètre des sociétés nouvellement consolidées comme Distrame mais également les charges du projet Tempest, qui sera opérationnel à compter de septembre 2026.

PRINCIPAUX ELEMENTS BILANCIELS CONSOLIDES

Les principaux éléments de soldes bilanciaux consolidés sont les suivants (en M€):

Bilan Consolidé synthétique en M€

Actif	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024
Actif immobilisé	7,92	7,25	5,66
Stocks et en-cours	5,86	5,36	2,94
Clients et comptes rattachés	10,80	9,97	4,31
Autres créances et comptes de régularisation	4,61	5,46	1,25
Valeurs mobilières de placement	0,30	0,30	0,20
Disponibilités	12,93	13,35	10,01
Total Actif	42,41	41,68	24,36

Passif	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres - Part du groupe	0,36	-0,13	-0,89
Intérêts minoritaires	9,80	9,43	5,73
Provisions	1,10	1,10	0,82
Emprunts et dettes financières	7,39	9,08	8,04
Fournisseurs et comptes rattachés	15,59	14,86	7,66
Autres dettes et comptes de régularisations	8,18	7,34	3,00
Total Passif	42,41	41,68	24,36

Le stock s'établit à 5,86 M€ contre 5,36 M€ au 31/12/2025.

Les capitaux propres part du groupe s'établissent à 0,36 M€, en progression de 0,49 M€ par rapport à la période précédente. La progression résulte principalement du résultat net part du groupe positif de 0,45 M€ constaté sur le premier semestre 2026.

Les emprunts et dettes financières sont en forte baisse de 1,7 M€.

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés ressortent en augmentation de 0,73 M€.

Trésorerie Nette

La trésorerie nette (Disponibilités et VMP moins concours bancaires courants) s'établit à 12,2 M€, stable sur le semestre. La variation de la trésorerie sur cette période résulte principalement des flux suivants (le sens des signes indique l'impact sur la trésorerie) :

- Marge brute d'autofinancement de +0,8 M€,
- Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation de +1,1 M€,
- Acquisition d'immobilisation pour -0,8 M€,
- Variation de l'endettement pour - 1,3 M€

Autres fait marquants

La société a été assignée en 2022 devant le tribunal des Prudhommes pour un litige avec un ancien salarié. La société conteste l'ensemble des demandes. Ce litige a été jugé en faveur de la société fin 2023 mais la partie adverse a interjeté appel de la décision de première instance. A ce stade, il est impossible de se prononcer sur l'issue de ce litige, qui reste incertaine, tant dans son principe que dans son échéance.

La société a par ailleurs été assignée en 2023 devant le tribunal de Commerce par certains actionnaires qui réclament des dommages et intérêts à raison de la baisse du cours de bourse. La société a contesté l'ensemble de ces demandes.

infondées. Par un jugement en première instance le 7 mai 2026, le Tribunal de Commerce d'Evry a débouté les demandeurs de l'ensemble de leurs demandes. Les demandeurs ont interjeté appel de cette décision en juillet 2026.

Perspectives 2026 :

L'exercice 2026 sera l'année où le groupe ARCHOS concrétisera les fruits de sa stratégie adoptée en 2023, à savoir devenir un acteur de référence dans les solutions mobiles et ultra durcies, contrôleurs de drones, test et mesure, au service de la défense et de l'industrie européenne.

Le chiffre d'affaires 2026 est attendu à plus de **92M€** avec une rentabilité améliorée sur l'exercice.

Pour rappel, le groupe a remporté l'appel d'offre de l'OTAN via sa centrale d'achat NSPA pour les solutions mobiles pour 3 ans et le chiffre d'affaires attendu est très significatif. La première commande a été livrée fin juin 2026.

Au second semestre est prévu un chiffre d'affaires de l'ordre de 48M€ à 50M€. La marge devrait s'apprécier de plus de 3% par rapport au premier semestre 2026. L'objectif serait d'atteindre un résultat d'exploitation supérieur à 2M€ sur le second semestre et de permettre au groupe d'atteindre un résultat d'exploitation supérieur à 2,5M€ sur l'exercice 2026.

ARCHOS Non audité en M€	1 ^{er} Semestre 2026 réalisé	2 ^{eme} Semestre 2026 prévision	2026 prévision	2025	Variance
Chiffre d'affaires	45,9	48	93,9	47,9	96%
Marge Brute	9,9	11,1	21,0	12,2	72%
Marge Brute en % du CA	21%	23%	22%	25%	
Charges d'exploitation	9,4	9,1	18,5	11,1	67%
Résultat d'exploitation	0,4	2,1	2,5	1,1	130%
REX en % des Ventes	1%	4%	2,7%	2%	

Des axes stratégiques créateurs de valeur

1. Souveraineté : projets Défense à forte valeur ajoutée

- **Certification Tempest** : Le site industriel de l'Essonne est opérationnel et obtiendra ses premières certifications produits dès septembre 2026.
- **Innovation technologique** : Le Groupe prévoit le lancement d'une carte embarquée souveraine et générique au premier trimestre 2027 à destination de la défense.

2. Une structure dimensionnée pour les marchés publics de grande envergure

- **Dynamique commerciale** : Poursuite des succès auprès de la DGA et du Commissariat au Numérique de Défense avec le contrat MASTOC.
- **Déploiement international** :
 - Exécution du contrat de solutions mobiles pour l'OTAN sur la période 2026-2029.
 - Accélération des contrats Défense en Allemagne, notamment en partenariat avec Rheinmetall.

3. Un modèle économique équilibré et synergique : Constructeur, Intégrateur et Distributeur

- R&D et déploiement de projets internes ambitieux pour le secteur de la Défense.
- Montée en puissance des solutions à forte valeur ajoutée et hautement sécurisées (produits certifiés Tempest, déverminage de cartes mères).
- Enrichissement et qualification d'un panel unique de fournisseurs stratégiques dédiés à la guerre électronique et aux drones.

Pour l'exercice 2027, le groupe entend continuer à croître fortement, à concentrer ses efforts pour créer de la valeur et viser un résultat d'exploitation supérieur à 3,5 % du chiffre d'affaires.

Fait à Igny, le 7 août 2026,

Le Conseil d'administration.

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2026

Bilan Consolidé

En K - EUR

Actif	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024
Immobilisations incorporelles	6 220	6 224	5 324
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	5 610	5 610	4 685
Immobilisations corporelles	1 259	583	103
Immobilisations financières	441	442	228
Titres mis en équivalence			
Actif immobilisé	7 920	7 249	5 655
Stocks et en-cours	5 856	5 359	2 942
Clients et comptes rattachés	10 804	9 967	4 305
Autres créances et comptes de régularisation	4 609	5 462	1 249
Valeurs mobilières de placement	300	300	200
Disponibilités	12 925	13 346	10 008
Actif circulant	34 494	34 434	18 703
Total Actif	42 414	41 683	24 358

Passif	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024
Capital (1)	524	522	522
Primes (1)	24 691	24 654	24 654
Réserves et résultat consolidés (2)	-24 857	-25 306	-26 067
Autres (3)			
Capitaux propres - Part du groupe	357	-129	-890
Intérêts minoritaires	9 797	9 432	5 728
Provisions	1 098	1 100	821
Emprunts et dettes financières	7 389	9 082	8 038
Fournisseurs et comptes rattachés	15 591	14 861	7 657
Autres dettes et comptes de régularisations	8 183	7 338	3 003
Dettes	31 163	31 281	18 698
Total Passif	42 414	41 683	24 358

(1) De l'entité mère consolidante

(2) Dont résultat net de l'exercice

(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)

458

744

774

Compte de résultat Consolidé

En K - EUR	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2025
Chiffre d'affaires	45 916	47 913	21 025
Autres produits d'exploitation	1 473	2 299	1 052
Achats consommés	36 666	36 617	15 536
Charges de personnel (1)	6 768	8 225	2 983
Autres charges d'exploitations	2 613	3 882	1 582
Impôts et taxes	167	243	122
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	745	389	89
Résultat d'exploitation avant dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	431	857	1 766
Dotation aux dépréciations des écarts d'acquisitions		-210	
Résultat d'exploitation après dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	431	1 067	1 766
Produits et charges financières	139	314	-102
Produits et charges exceptionnelles			77
Impôts sur les résultats	-266	-343	179
Résultat net des entités intégrées	836	1 724	1 562
Quote-part dans les résultats des entités mis en équivalence			
Résultat net d'ensemble consolidé	836	1 724	1 562
Intérêts minoritaires (2)	378	980	742
Résultat net (Part du groupe)	458	744	820

(1) Y compris participation des salariés

(2) Dont intérêts minoritaires dans LOGIC INSTRUMENT/ELEXO (+414 K€), DEXTRAIN (-13 K€), MDV (-1 K€), DOMISANTE (-0,2 K€), POLADERME (-23 K€), MDV IT (-0,3 K€), LIFI (-0,1 K€).

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En K - EUR	30/06/2026	31/12/2025
Résultat net consolidé	836	1 724
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	166	-365
Variation des impôts différés	-36	-228
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-77	-431
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	889	699
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	637	1 777
<i>Dont stocks</i>	-484	693
<i>Dont créances d'exploitation</i>	-364	-2 655
<i>Dont dettes d'exploitation</i>	1 484	3 739
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 526	2 476
Acquisition d'immobilisations	-845	-457
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	84	97
Incidence des variations de périmètres		994
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-761	634
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	38	
Emissions d'emprunts	335	959
Remboursements d'emprunts	-1 165	-1 994
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-792	-1 036
Incidence des variations de cours des devises	1	-29
Variations de trésorerie	-27	2 045
Trésorerie d'ouverture	12 252	10 207
Trésorerie de clôture	12 225	12 252

Tableau de variation des capitaux propres

En K - EUR	Capital	Réserves	Résultats	Subventions	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres 31/12/2024	522	2 456	1 402		458	-890	5 728
Correction des A nouveaux							
Affectation en réserves		1 402	-1 402				
Distributions de dividendes							
Variation de capital							
Résultat N			1 724			744	980
Variations des écarts de conversion					27	17	10
Incidence des réévaluations							
Entrée de périmètre							
Sortie de périmètre							
Changement de méthode							
Restructuration fusion							
Changement d'intérêts							
Variation de périmètre		2 714					2 714
Autres variations							
Capitaux propres 31/12/2025	522	6 571	1 724		486	-129	9 432
Correction des A nouveaux		0				0	0
Affectation en réserves		1 724	-1 724				
Distributions de dividendes							
Variation de capital	1	36				38	-0
Résultat N			836			458	378
Variations des écarts de conversion					-23	-10	-13
Incidence des réévaluations							
Entrée de périmètre							
Sortie de périmètre							
Changement de méthode							
Restructuration fusion							
Changement d'intérêts							
Variation de périmètre							
Autres variations							
Capitaux propres 30/06/2026	524	8 332	836		463	357	9 797

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS RESUMES

1- PREAMBULE

La société ARCHOS SA est cotée sur Euronext Growth Paris. Elle est la société mère du Groupe ARCHOS. Le siège social est situé à Igny, en région parisienne.

Les comptes consolidés au 30 juin 2026, ainsi que les notes afférentes, ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

Sauf indication contraire, tous les montants sont exprimés en milliers d'euros.

2- FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2026 ET EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Organigramme juridique et évolutions du périmètre

ARCHOS SA est la société mère du Groupe dont le siège se trouve à Igny en région parisienne.

ARCHOS SA détient dix-huit filiales localisées en France, en Allemagne, à Hong Kong, en Chine, en Italie et aux USA.

Le périmètre de consolidation du groupe est le suivant au 30 juin 2026 :

SOCIETES	PAYS	30/06/2026			31/12/2025		
		% de	%	Méthode	% de	%	Méthode
		Contrôle	d'intérêts		Contrôle	d'intérêts	
ARCHOS SA	France	MÈRE	MÈRE	IG	MÈRE	MÈRE	IG
ARCHOS AG	Suisse	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
ARCHOS GMBH	Allemagne	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
ARCHOS ITALIA	Italie	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
ARNOVA TECHNOLOGY HONG KONG	Hong Kong	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
ARCHOS TECHNOLOGY SHENZHEN CO.LTD	Chine	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
O2I	France	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
LOGIC INSTRUMENT	France	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
LOGIC INSTRUMENT GMBH	Allemagne	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
ELEXO SAS	France	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
GLACIER	USA	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
ARTIC	France	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
DISTRAM	France	19,99%	19,99%	IG	19,99%	19,99%	IG
MEDICAL DEVICE VENTURE (Ex PICOWAN)	France	99,05%	99,05%	IG	99,05%	99,05%	IG
DEXTRAIN	France	53,83%	52,32%	IG	53,83%	52,32%	IG
POLADERME	France	49,11%	48,65%	IG	49,11%	48,65%	IG
MDV IT	France	99,05%	99,05%	IG	99,05%	99,05%	IG
LIFI MED	France	99,05%	99,05%	IG	99,05%	99,05%	IG
DOMISANTE	France	99,05%	99,05%	IG	99,05%	99,05%	IG

ARCHOS détient le contrôle exclusif de Logic Instrument car elle exerce une influence dominante avec la capacité d'utiliser les actifs, passifs et éléments hors-bilan de la même façon qu'elle contrôle ce même type d'éléments de sa propre entité. LOGIC INSTRUMENT est donc intégrée dans les comptes consolidés d'ARCHOS selon la méthode de l'intégration globale.

La société DEXTRAIN et la société POLADERME (filiales de Medical Devices venture) sont intégrées globalement dans les comptes consolidés du fait de la détention par la société MEDICAL DEVICE VENTURE de la majorité des droits de votes aux comités stratégiques (ayant de larges pouvoirs) et lui confèrent le contrôle de fait de ces sociétés.

Evolutions du périmètre sur la période

Au cours du premier semestre 2026 le périmètre n'a pas évolué au sein du Groupe.

Activité et faits marquants du semestre

Opérations sur le capital

Une émission de 9.675.503 BSA a été finalisée le 2 juin 2026, le montant de l'Emission de BSA s'élève à 48.377,515 euros.

Sur le mois de juin 2026, 118.129 BSA ont été exercés, conduisant à la création de 118.129 actions nouvelles. Au 30 juin 2026, le capital ressort à 523.540,34 euros :

	Nombre d'actions	Nominal	Capital social
Au 31 décembre 2025	58 053 021	0,0090	522 477,19 €
Exercice BSA 2026	118 129	0,0090	1 063,16 €
Au 30 juin 2026	58 171 150	0,0090	523 540,35 €

Le Chiffre d'affaires consolidé du Groupe ARCHOS pour le premier semestre 2026 est en forte progression de 118 % par rapport au premier semestre 2025.

Cette croissance exceptionnelle est portée par le secteur de la défense.

L'exercice 2026 sera l'année où le groupe ARCHOS concrétisera les fruits de sa stratégie adoptée en 2023, à savoir devenir un acteur de référence dans les solutions mobiles et ultra durcies, contrôleurs de drone, test et mesure, au service de la défense et de l'industrie européenne.

Chiffre d'affaires consolidé (en M€)	S1 2026	S1 2025	Variation	Variation en %
ARCHOS SA	0,8	1,1	-0,3	-22%
O2I	4,7		4,7	100%
Sous Groupe LOGIC INSTRUMENT	39,7	19,3	20,4	106%
Sous Groupe MDV	0,6	0,7	0,1	-4%
Total	45,9	21,0	24,9	118%

COMPTE DE RESULTAT synthétique

Compte de résultat consolidé (en M€)			Variation	Variation
non audité	30/06/2026	30/06/2025	M€	en %
Chiffre d'affaires	45,9	21,0	24,9	118%
Marge Brute (1)	9,9	5,5	4,4	80%
Marge Brute en % du CA	21%	26%		
Charges d'exploitation (2)	9,4	3,6	5,8	159%
Résultat d'exploitation	0,4	1,8	-1,4	-77%
REX en % du CA	1%	9%		
Résultat Net	0,8	1,6	-0,8	-51%
Résultat Net en % du CA	2%	7%		

(1) Chiffre d'affaires - Achats consommés + Production stockée

(2) Incluant les autres produits d'exploitation et les amortissements et variation des provisions

La marge brute a été notamment impactée au premier semestre de l'ordre de 4% du fait des hausses de prix matières dans l'électronique et de la mémoire qui n'ont pu être répercutées qu'à partir du mois de mai 2026.

L'augmentation des charges d'exploitation inclut le périmètre des sociétés nouvellement consolidées comme Distrame mais également les charges du projet Tempest, qui sera opérationnel à compter de septembre 2026.

PRINCIPAUX ELEMENTS BILANCIELS CONSOLIDES

Les principaux éléments de soldes bilanciels consolidés sont les suivants (en M€):

Bilan Consolidé synthétique en M€

Actif	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024
Actif immobilisé	7,92	7,25	5,66
Stocks et en-cours	5,86	5,36	2,94
Clients et comptes rattachés	10,80	9,97	4,31
Autres créances et comptes de régularisation	4,61	5,46	1,25
Valeurs mobilières de placement	0,30	0,30	0,20
Disponibilités	12,93	13,35	10,01
Total Actif	42,41	41,68	24,36

Passif	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres - Part du groupe	0,36	-0,13	-0,89
Intérêts minoritaires	9,80	9,43	5,73
Provisions	1,10	1,10	0,82
Emprunts et dettes financières	7,39	9,08	8,04
Fournisseurs et comptes rattachés	15,59	14,86	7,66
Autres dettes et comptes de régularisations	8,18	7,34	3,00
Total Passif	42,41	41,68	24,36

Le stock s'établit à 5,86 M€ contre 5,36 M€ au 31/12/2025.

Les capitaux propres part du groupe s'établissent à 0,36 M€, en progression de 0,49 M€ par rapport à la période précédente. La progression résulte principalement du résultat net part du groupe positif de 0,45 M€ constaté sur le premier semestre 2026.

Les emprunts et dettes financières sont en forte baisse de 1,7 M€.

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés ressortent en augmentation de 0,73 M€.

Trésorerie Nette

La trésorerie nette (Disponibilités et VMP moins concours bancaires courants) s'établit à 12,2 M€, stable sur le semestre. La variation de la trésorerie sur cette période résulte principalement des flux suivants (le sens des signes indique l'impact sur la trésorerie) :

- Marge brute d'autofinancement de +0,8 M€,
- Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation de +1,1 M€,
- Acquisition d'immobilisation pour -0,8 M€,
- Variation de l'endettement pour - 1,3 M€

Autres fait marquants

La société a été assignée en 2022 devant le tribunal des Prudhommes pour un litige avec un ancien salarié. La société conteste l'ensemble des demandes. Ce litige a été jugé en faveur de la société fin 2023 mais la partie adverse a

interjeté appel de la décision de première instance. A ce stade, il est impossible de se prononcer sur l'issue de ce litige, qui reste incertaine, tant dans son principe que dans son échéance.

La société a par ailleurs été assignée en 2023 devant le tribunal de Commerce par certains actionnaires qui réclament des dommages et intérêts à raison de la baisse du cours de bourse. La société a contesté l'ensemble de ces demandes infondées. Par un jugement en première instance le 7 mai 2026, le Tribunal de Commerce d'Evry a débouté les demandeurs de l'ensemble de leurs demandes. Les demandeurs ont interjeté appel de cette décision en juillet 2026.

Perspectives 2026 :

L'exercice 2026 sera l'année où le groupe ARCHOS concrétisera les fruits de sa stratégie adoptée en 2023, à savoir devenir un acteur de référence dans les solutions mobiles et ultra durcies, contrôleurs de drones, test et mesure, au service de la défense et de l'industrie européenne.

Le chiffre d'affaires 2026 est attendu à plus de **92M€** avec une rentabilité améliorée sur l'exercice.

Pour rappel, le groupe a remporté l'appel d'offre de l'OTAN via sa centrale d'achat NSPA pour les solutions mobiles pour 3 ans et le chiffre d'affaires attendu est très significatif. La première commande a été livrée fin juin 2026.

Au second semestre est prévu un chiffre d'affaires de l'ordre de 48M€ à 50M€. La marge devrait s'apprécier de plus de 3% par rapport au premier semestre 2026. L'objectif serait d'atteindre un résultat d'exploitation supérieur à 2M€ sur le second semestre et de permettre au groupe d'atteindre un résultat d'exploitation supérieur à 2,5M€ sur l'exercice 2026.

ARCHOS Non audité en M€	1 ^{er} Semestre 2026 réalisé	2 ^{eme} Semestre 2026 prévision	2026 prévision	2025	Variance
Chiffre d'affaires	45,9	48	93,9	47,9	96%
Marge Brute	9,9	11,1	21,0	12,2	72%
Marge Brute en % du CA	21%	23%	22%	25%	
Charges d'exploitation	9,4	9,1	18,5	11,1	67%
Résultat d'exploitation	0,4	2,1	2,5	1,1	130%
REX en % des Ventes	1%	4%	2,7%	2%	

Des axes stratégiques créateurs de valeur

3. Souveraineté : projets Défense à forte valeur ajoutée

- **Certification Tempest** : Le site industriel de l'Essonne est opérationnel et obtiendra ses premières certifications produits dès septembre 2026.
- **Innovation technologique** : Le Groupe prévoit le lancement d'une carte embarquée souveraine et générique au premier trimestre 2027 à destination de la défense.

4. Une structure dimensionnée pour les marchés publics de grande envergure

- **Dynamique commerciale** : Poursuite des succès auprès de la DGA et du Commissariat au Numérique de Défense avec le contrat MASTOC.
- **Déploiement international** :
 - Exécution du contrat de solutions mobiles pour l'OTAN sur la période 2026-2029.
 - Accélération des contrats Défense en Allemagne, notamment en partenariat avec Rheinmetall.

3. Un modèle économique équilibré et synergique : Constructeur, Intégrateur et Distributeur

- R&D et déploiement de projets internes ambitieux pour le secteur de la Défense.
- Montée en puissance des solutions à forte valeur ajoutée et hautement sécurisées (produits certifiés Tempest, déverminage de cartes mères).

- Enrichissement et qualification d'un panel unique de fournisseurs stratégiques dédiés à la guerre électronique et aux drones.

Pour l'exercice 2027, le groupe entend continuer à croître fortement, à concentrer ses efforts pour créer de la valeur et viser un résultat d'exploitation supérieur à 3,5 % du chiffre d'affaires.

3- METHODES ET PRINCIPES DE CONSOLIDATION

3.1 Règles et méthodes comptables

Les états financiers consolidés du Groupe présentent un bilan et un compte de résultat au 30 juin 2026 comparés au 31 décembre 2025 et au 30 juin 2025.

Toutes les sociétés du Groupe clôturent au 31 décembre.

L'ensemble des notes annexes est présenté en milliers d'euros, sauf mention particulière.

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en France, telles que définies par le règlement ANC 2020-01 et applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021 et par le règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers, homologué le 30 décembre 2023, qui a modifié le plan comptable général (PCG).

3.2 Principes généraux utilisés pour l'établissement des comptes consolidés

Les états financiers consolidés, ont été établis en conformité avec les règles en vigueur en France actuellement.

Les comptes sont consolidés dans le respect des principes comptables suivants :

- Principe de prudence
- Méthode des coûts historiques
- Principe de continuité d'exploitation
- Principe d'indépendance des exercices
- Principe de permanence des méthodes

3.3 Méthodes

Les principes de consolidation utilisés par le Groupe sont l'intégration globale.

Divers retraitements des comptes sociaux des sociétés du Groupe sont opérés au cours du processus de consolidation. Les principaux retraitements sont :

- Elimination des opérations intra-groupes et des résultats internes à l'ensemble consolidé, y compris les dividendes,
- Reconnaissance des impôts différés,
- Retraitement des frais d'acquisition des titres,
- Comptabilisation des engagements de retraite,
- Elimination des provisions réglementées.

3.4 Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité ou partiellement.

Les taux de conversion retenus sont :

Devise	Taux de clôture	Taux moyen	Taux d'ouverture
Dollar US (USD)	1,1394	1,1666	1,1750
Yuan (Chine - CNY)	7,7314	8,0073	8,2262
Franc suisse (CHF)	0,9224	0,9179	0,9314

3.5 Écarts d'acquisition

Détermination

La différence entre le coût d'acquisition des titres et la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition. Les biens destinés à l'exploitation sont évalués à la valeur d'utilité. Les biens non destinés à l'exploitation sont estimés à leur valeur de marché à la date d'acquisition ou, en l'absence de marché, à leur valeur nette probable de réalisation.

- **Ecarts d'acquisition positifs**

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Immobilisations incorporelles » conformément au nouveau règlement ANC 2020-01.

- **Ecarts d'acquisition négatifs**

Un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Autres dettes et comptes de régularisations ».

Il n'existe aucun écart d'acquisition négatif à ce jour.

En milliers d'euros

Description	30-juin-26		31-déc.-25	
	Brut	Amort.	Net	
DEXTRAIN	193		193	193
DOMISANTE	124		124	124
LIFI	9	-9	0	0
MDV IT	2		2	2
MDV	2 628		2 628	2 628
POLADERME	100		100	100
O2I	149		149	149
LOGIC INSTRUMENTS	525	-525	0	0
LOGIC INSTRUMENTS GMBH	3	-3	0	0
ELEXO	2 031		2 031	2 031
GLACIER	283		283	283
Total - Ecart d'acquisition positif	6 046	-537	5 509	5 509
O2I	1 166	-1 166	0	0
LOGIC INSTRUMENTS			0	0
ELEXO	75	-75	0	0
DISTRAME	113	-113	0	0
ARTIC	100		100	100
Total - Fonds commerciaux	1 453	-1 353	100	100
Total - Total poste Ecart d'acquisition	7 500	-1 890	5 609	5 609

3.6 Frais de recherche et développement (« R&D »)

Les coûts de développement sont comptabilisés en immobilisations incorporelles dès que les conditions suivantes sont simultanément remplies :

- la faisabilité technique de l'achèvement de l'actif incorporel afin de pouvoir l'utiliser ou le vendre,
- l'intention d'achever l'actif incorporel et de l'utiliser ou le vendre,
- la capacité à l'utiliser ou le vendre,
- l'actif générera des avantages économiques futurs probables,
- la disponibilité des ressources techniques, financières ou autres nécessaires pour réaliser le projet,
- la capacité à mesurer de manière fiable les dépenses liées à cet actif pendant sa phase de développement.

L'ensemble des coûts de développement engagés, déterminés projet par projet en fonction des temps réellement passés par les ingénieurs du bureau d'étude ainsi que des frais directs s'y rattachant, sont étudiés et les projets sont comptabilisés à l'actif, pour le coût engagé, à compter de la date à laquelle l'ensemble des critères sont respectés.

Les frais de développement ne satisfaisant pas à ces critères sont comptabilisés en charges de l'exercice.

Les projets sont amortis à compter de la date de début des ventes se rapportant aux projets concernés sur une période moyenne de 18 mois de façon linéaire pour les projets ARCHOS (certains projets peuvent avoir une durée d'amortissement supérieure en fonction de leur date de commercialisation) et 24 mois pour les projets LOGIC INSTRUMENT et Medical Devices Venture. Leur amortissement est imputé aux frais de R&D.

Les subventions reçues au titre des projets de développement figurent au bilan dans le poste "Autres Capitaux propres". Elles sont inscrites dans le compte de résultat au même rythme que les frais, liés aux projets auxquels elles sont liées.

3.7 Autres immobilisations incorporelles

Les autres actifs incorporels sont immobilisés dans la mesure où les avantages économiques futurs associés à ces actifs bénéficieront au Groupe et lorsque les coûts correspondants peuvent être identifiés de façon fiable.

La valeur brute des immobilisations incorporelles est exprimée au coût historique.

Les autres immobilisations incorporelles sont amorties en fonction de leur durée de vie estimée :

Description	Mode d'amortissement	Durée d'amortissement
Brevets	Linéaire	5 ans
Frais de programmes informatiques	Linéaire	1 an et 3 ans
Frais de recherche et développement	Linéaire	18 mois à 5 ans

3.8 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation, déterminés selon le mode linéaire, sont calculés en fonction de la durée de vie prévue des biens concernés :

Description	Mode d'amortissement	Durée d'amortissement
Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire	2,6,8 et 10 ans
Matériels de bureau et informatique	Linéaire	2, 3 et 8 ans
Mobilier	Linéaire	8 et 10 ans
Prototypes	Linéaire	1 an
Autres immobilisations corporelles	Linéaire	3 à 10 ans

3.9 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont principalement constituées de dépôts et cautionnements évalués à leur coût d'entrée au bilan. Elles font l'objet de provisions pour dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur brute.

3.10 Contrats de location

Les contrats de location simple ne sont pas retraités à l'actif. Les charges de loyers sont maintenues en charges d'exploitation.

En matière de crédit-bail et de location financement, le groupe a retenu la méthode de référence du règlement ANC 2020-01.

L'activation des crédits baux au bilan consolidé du Groupe se traduit par la constatation de l'actif initialement financé, et de la dette restant à rembourser aux sociétés de crédit-bail au passif. Les biens financés en crédit-bail correspondent à l'acquisition de véhicules.

3.11 Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation, selon la méthode du cout unitaire moyen pondéré.

Le coût des produits finis comprend le prix des composants, la charge de main d'œuvre nécessaire à l'assemblage, les frais généraux de production du sous-traitant. Il intègre aussi d'autres coûts directement attribuables à l'acquisition. Les achats effectués en US dollars sont comptabilisés pour leur contre-valeur en euros, au taux de change USD / EUR du jour de la transaction.

Le Groupe ARCHOS fait face à des risques liés au secteur d'activité dans lequel il évolue. Ces risques sont principalement liés (1) à la concurrence, (2) à la baisse des prix des produits dans le secteur de l'électronique grand public, (3) à l'environnement économique et géopolitique et (4) à la saisonnalité. ARCHOS vend des produits dont les prix ont tendance à baisser en raison notamment de l'importance croissante des volumes de vente d'une technologie donnée et des évolutions rapides des innovations technologiques successives. Ainsi, la Direction détermine à la clôture la valeur nette de réalisation des produits en stocks au regard du prix de vente attendu après déduction des coûts estimés pour l'achèvement et la commercialisation.

Dans le cas, où le prix de revient d'un produit serait supérieur à sa valeur nette réalisable, une provision pour dépréciation des stocks est enregistrée. La dépréciation peut être reprise si les circonstances ayant conduit à déprécier la valeur des stocks cessent d'exister.

3.12 Clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances sur lesquelles un risque de non-recouvrement est identifié en fin de période font l'objet d'une dépréciation. L'analyse du risque de non-recouvrement tient compte de critères tels que l'ancienneté de la créance, l'existence d'un litige ou la situation financière du client.

3.13 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Les montants pris en compte dans le poste Trésorerie et équivalents de trésorerie correspondent aux liquidités, aux dépôts bancaires à vue et autres placements court terme très liquides ayant des échéances initiales inférieures ou égales à trois mois, convertibles en un montant connu de trésorerie et soumis à un risque négligeable de changement de valeur ou de perte en capital. Les découverts bancaires sont comptabilisés en passifs financiers.

Les placements monétaires sont évalués à leur valeur de marché. La trésorerie en devise est convertie au cours de change en vigueur à la date de clôture, les variations de valeur étant enregistrées en résultat financier.

3.14 Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs et sur autres créditeurs (dettes fiscales et sociales) sont évaluées à leur valeur historique.

3.15 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges permettent de couvrir un risque ou une charge dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise.

Ainsi une provision est comptabilisée à la clôture si le groupe a une obligation légale, contractuelle ou implicite à l'égard d'un tiers et dont il est probable qu'elle générera une sortie de ressources. Les montants provisionnés correspondent à la meilleure estimation de la sortie de ressource qui sera nécessaire pour éteindre les obligations. Les provisions pour litiges sont déterminées sur la base de chaque dossier en fonction des procédures en cours, des demandes faites et de leurs chances réelles de réalisation.

3.16 Avantages au personnel

La provision pour indemnités de fin de carrière comprend les indemnités conventionnelles de fin de carrière spécifiques au régime français.

La provision est estimée par application d'une méthode actuarielle rétrospective prenant en compte le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation.

La provision pour indemnités de fin de carrière est enregistrée en provision pour risques et charges

3.17 Impôts différés

Les impôts différés sont constatés dans le compte de résultat et au bilan pour tenir compte des différences temporelles entre les valeurs comptables et les valeurs fiscales des actifs et des passifs.

Les impôts différés sont comptabilisés selon l'approche bilantielle de la méthode du report variable. Les impôts différés sont évalués en tenant compte de l'évolution connue des taux d'impôt (et des réglementations fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture. L'effet des éventuelles variations du taux d'imposition sur les impôts différés antérieurement constatés, est respectivement enregistré en compte de résultat ou en capitaux propres au cours de l'exercice où ces changements de taux deviennent effectifs.

Les actifs d'impôts différés sont comptabilisés dès lors qu'il est probable que des bénéfices imposables seront réalisés, permettant à l'actif d'impôt différé d'être utilisé. A ce titre le Groupe reconnaît comme assiette de calcul

des actifs d'impôts différés, les profits attendus dans les cinq exercices suivant la date d'arrêté, tels qu'ils ressortent de Business Plans arrêtés par le Président.

La valeur comptable des actifs d'impôts différés est revue à chaque clôture, afin de déterminer si cette valeur doit être réduite dans la mesure où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant soit disponible pour permettre d'utiliser l'avantage de tout ou partie de ces actifs d'impôts différés. Inversement, une augmentation sera effectuée dans la mesure où il devient probable que des bénéfices imposables suffisants soient disponibles.

Les actifs et passifs d'impôt différés sont compensés si, et seulement si les filiales ont le droit de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible et lorsque ceux-ci concernent des impôts sur le résultat prélevé par la même autorité fiscale et simultanément.

Les actifs et passifs d'impôts différés ne font pas l'objet d'une actualisation.

Les taux d'impôts retenus pour calculer les impôts différés sont ceux résultant des textes fiscaux en vigueur et qui seront applicables lorsque la différence future se réalisera. Les effets de modifications des taux d'imposition sont inscrits dans le résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est décidé. Les impôts différés actif et passif sont compensés entité fiscale consolidée par entité fiscale consolidée.

Au 30 juin 2026, les impôts différés ont été calculés au taux de 25 %.

En cas de changement de taux d'impôt, les impositions différées sont ajustées au nouveau taux en vigueur sur l'exercice où le changement est connu et l'ajustement imputé en compte de résultat.

Compte tenu des résultats déficitaires importants de la société ARCHOS SA, les impôts différés actifs n'ont pas fait l'objet au 30 juin 2026 d'une activation dans les comptes consolidés pour cette société, car leur caractère recouvrable à moyen terme n'est pas assuré.

Note 1 : Immobilisations incorporelles

En K - EUR

Valeurs brutes	31/12/2025	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2026
Ecart d'acquisition	7 499					7 499
Frais de développement	2 867					2 867
Concessions, brevets et droits similaires	1 160	1				1 161
Immobilisations incorporelles en crédit bail et assimilés						
Autres immobilisations incorporelles	3 088					3 088
Immobilisations incorporelles en cours	356					356
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations incorporelles brutes	14 971	1				14 972

Amortissements et provisions	31/12/2025	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2026
Ecart d'acquisition	1 889					1 889
Frais de développement	2 867					2 867
Concessions, brevets et droits similaires	902	5				907
Immobilisations incorporelles en crédit bail et assimilés						
Autres immobilisations incorporelles	3 088					3 088
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	8 746	5				8 752

Valeurs nettes	31/12/2025	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2026
Ecart d'acquisition	5 610					5 610
Marques						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	258	-4				254
Immobilisations incorporelles en crédit bail et assimilés						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours	356					356
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	6 224	-4				6 220

Note 2 : Immobilisations Corporelles

En K - EUR

Valeurs brutes	31/12/2025	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2026
Terrains						
Constructions	4	788				792
Installations techniques, matériel, outillage	1 085	2	6		-0	1 080
Immobilisations corp. en crédit bail et assimilés	329					329
Autres immobilisations corporelles	1 750	49	1		6	1 804
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	3 167	838	7		6	4 004

Amortissements et provisions	31/12/2025	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2026
Terrains						
Constructions	4	16				21
Installations techniques, matériel, outillage	804	77	6		-0	874
Immobilisations corp. en crédit bail et assimilés	193	36				230
Autres immobilisations corporelles	1 583	33	1		6	1 621
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	2 584	162	7		6	2 745

Valeurs nettes	31/12/2025	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2026
Terrains						
Constructions		771				771
Installations techniques, matériel, outillage	281	-75			-0	206
Immobilisations corp. en crédit bail et assimilés	135	-36				99
Autres immobilisations corporelles	167	15			0	183
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	583	676			0	1 259

Note 3 : Immobilisations Financières

En K - EUR

Valeurs brutes	31/12/2025	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2026
Titres de participations	1	0		-77	77	1
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts	189	5	5			188
Autres immobilisations financières	252	1	2		1	252
Titres mis en équivalence						
Valeurs brutes	442	6	7	-77	78	441

Provisions	31/12/2025	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2026
Titres de participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Titres mis en équivalence						
Provisions						

Valeurs nettes	31/12/2025	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	30/06/2026
Titres de participations	1	0		-77	77	1
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts	189	5	5			188
Autres immobilisations financières	252	1	2		1	252
Titres mis en équivalence						
Valeurs nettes	442	6	7	-77	78	441

Note 4 : Stocks

En milliers d'euros

Description	30-juin-26	31-déc.-25
Marchandises et en cours de production de biens	7 533	7 197
Total Stock brut (1)	7 533	7 197
Marchandises et en cours de production de biens	-1 677	-1 838
Total Provisions pour dépréciation des stocks	-1 677	-1 838
Total - Stocks	5 856	5 359

(1) Les stocks des filiales sont nets de l'élimination de la marge intra-groupe.

Note 5 : Clients et Comptes rattachés

En milliers d'euros

Description	30-juin-26	31-déc.-25
Montant des clients bruts cédés et non cédés (1)	11 108	10 294
Dépréciation	-304	-327
Montant net	10 804	9 967

(1) Inclus les créances cédées dans le cadre des contrats d'affacturage (Factors)

Note 6 : Trésorerie et équivalent trésorerie

En milliers d'euros

Situation nette de trésorerie	30-juin-26	31-déc.-25
Concours bancaires		
Concours bancaires et autres dettes bancaires courants	1 001	1 395
Total découverts bancaires	1 001	1 395
Disponibilités		
Valeurs mobilières de placement	300	300
Disponibilités	12 925	13 346
Total disponibilités	13 225	13 646
Total situation nette de trésorerie	12 225	12 252

Les positions libellées en devises des disponibilités sont les suivantes :

En milliers d'euros

Encours	30-juin-26	31-déc.-25
EUR	12 065	10 502
GBP	0	56
USD	36	1 568
Autres	124	126
Total trésorerie	12 225	12 252

Note 7 – Endettement

En milliers d'euros

Endettement financier net	30-juin-26	31-déc.-25	30-juin-25
Dettes financières "Capitaux propres Autres"			
Subvention d'investissement			
Avances conditionnées			
Dettes financières "Capitaux propres Autres"			
Emprunts et dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	3 373	4 659	5 071
Emprunts en crédit-bail	139	144	21
Concours bancaires et autres dettes bancaires courantes	1 002	1 395	0
Autres dettes financières (2)	2 876	2 884	3 006
Total emprunts et dettes financières	7 389	9 082	8 098
Total dettes financières brutes	7 389	9 082	8 098
Valeurs mobilières de placement	-300	-300	
Disponibilités	-12 925	-13 346	-8 746
(Excédent) / Endettement net avec intérêts courus incluant les avances factors	-5 836	-4 564	-648

(1) Dont au 30 juin 2026 emprunts rachat Elexo 0,4 M€, Emprunts BFR Elexo 1,5 M€, emprunts financement Tempest sur Elexo 0,8 M€, PGE Distrame 0,1 M€, Prêt Amroçage Poladerme BPI 0,3 M€, emprunt rachat O2I 0,3 M€

(2) Dont emprunt BEI rééchelonné pour 2,9 M€.

Dettes par échéance	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
En EUR		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 373	726	2 647	
Concours bancaires courants	1 002	1 002		
Emprunts en crédit bail	139	108	30	
Emprunts et dettes financières divers	2 876	136	2 740	
TOTAL GENERAL	7 389	1 971	5 418	

Note 8 – Information sectorielle

En milliers d'euros

	ARCHOS	LOGIC INSTRUMENT	LOGIC INSTRUMENT GMBH	ELEXO	GLACIER	DISTRAM	O2I	AUTRES	TOTAL GROUPE
Chiffre d'affaires	868	2 478	4 959	17 924	1 943	11 919	4 725	1 101	45 916

Note 9 – Effectifs et avantages au personnel

Entité	Pays	30-juin-26	31-déc-25	30-juin-25
ARCHOS SA	France	9	9	9
ARCHOS GmbH	Allemagne			
ARCHOS AG	Suisse			
ARCHOS Italia	Italie			
ARCHOS China (ATH & ATS)	Chine	4	4	4
ARCHOS Tecnologia Espana	Espagne			
LOGIC INSTRUMENT (Groupe)	France/ Allemagne	17	18	17
ELEXO	France	12	12	11
GLACIER	US	6	11	10
ARTIC	France	0	0	1
O2I	France	32	33	
DISTRAME	France	66	68	
Total		146	155	52
MEDICAL DEVICES VENTURE	France	1	1	1
DEXTRAIN	France	2	2	2
POLADERME	France	1	1	3
LIFI MED	France		0	0
MDV IT	France		0	0
DOMISANTE	France		0	0
Total		4	4	6

Note 10 – Résultat Financier

En milliers d'euros

Description	Du 1er janvier au 30 juin 2026	Du 1er janvier au 31 décembre 2025	Du 1er janvier au 30 juin 2025
Gains de change			
Différences positives de change	39	50	20
Autres produits financiers	290	604	130
Produits financiers	330	655	150
Pertes de change			
Différences négatives de change	56	95	105
Charges d'intérêts	121	232	109
Autres charges financières	12	14	38
Charges financières	190	340	252
Total	139	314	-102

Note 11 – Résultat Exceptionnel

Néant

Note 12 – Transactions avec les parties liées

Au 30 juin 2026, il n'y a pas eu de variation significative dans la nature des transactions avec les parties liées par rapport aux éléments présentés dans le Rapport Financier Annuel 2025.