**BROADPEAK**
**Société anonyme au capital de 250 833,72 euros**
**Siège social : 3771 Boulevard des Alliés 35 510 Cesson-Sévigné, France**
**524 473 063 R.C.S Rennes**

**EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 12 JUIN 2025**

… / …

***Troisième résolution*** *(Affectation du résultat des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024)*

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, **décide** d'affecter la perte nette comptable de l'exercice clos le31 décembre 2024 de 4.445.118 euros au compte « Autres réserves » à hauteur de 1.273.246 euros et au compte « Report à nouveau » à hauteur de 3.171.872 euros.

Après affectation du résultat, le compte « Autres réserves » est nul et le compte « Report à nouveau » s'élève à hauteur de – 3.171.872 euros.

Il est décidé de ne pas distribuer de dividende au titre dudit exercice.

L'assemblée générale **prend acte** qu'il lui a été rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices sociaux.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**
**Voix pour : 18.923.788**
**Voix contre : 0**
**Abstentions : 0**
**Hors vote : 0**

… / …

Certifié conforme,

Jacques Le Mancq

Certified by yousign

Monsieur Jacques Le Mancq,
Président directeur général

**BROADPEAK**
**Société anonyme au capital de 250 833,72 euros**
**Siège social : 3771 Boulevard des Alliés 35 510 Cesson-Sévigné, France**
**524 473 063 R.C.S Rennes**

**BILAN ET COMPTES CONSOLIDES**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**

Certifiés conformes,

Jacques Le Mancq

Certified by yousign

Monsieur Jacques Le Mancq,
Président directeur général

# Groupe Broadpeak

Etats financiers consolidés

Exercices de 12 mois clos le 31 12 2024

**Groupe Broadpeak**

**Etats financiers consolidés**

**Exercices de 12 mois clos le 31 12 2024**

**SOMMAIRE**


1. BILAN CONSOLIDE ..... 5
2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE ..... 6
3. TABLEAUX DE FUX DE TRESORERIE ..... 7
4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES ..... 8
5. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES ..... 9
   - 5.1. ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS ET EVENEMENTS MARQUANTS ..... 9
     - 5.1.1. Informations générales ..... 9
     - 5.1.2. Présentation du groupe et de son activité ..... 9
     - 5.1.3. Faits marquants de l'exercice ..... 9
     - 5.1.4. Evènements postérieurs à la clôture ..... 10
   - 5.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION ..... 10
     - 5.2.1. Société mère ..... 10
     - 5.2.2. Sociétés intégrées ..... 11
     - 5.2.3. Variations de périmètre ..... 11
   - 5.3. REGLES ET METHODES COMPTABLES ..... 11
     - 5.3.1. Base d'établissement des comptes consolidés ..... 11
     - 5.3.2. Référentiel comptable ..... 11
     - 5.3.3. Principes et conventions générales ..... 12
     - 5.3.4. Changements de méthodes comptables ..... 12
     - 5.3.5. Méthodes de consolidation ..... 12
     - 5.3.6. Recours à des estimations ..... 12
     - 5.3.7. Monnaie de présentations des comptes ..... 12
     - 5.3.8. Information sectorielle ..... 13
     - 5.3.9. Immobilisations incorporelles ..... 14
     - 5.3.10. Immobilisations corporelles ..... 14
     - 5.3.11. Contrats de crédit-bail et contrats assimilés ..... 15
     - 5.3.12. Autres immobilisations financières ..... 15
     - 5.3.13. Test de perte de valeur des actifs immobilisés ..... 15
     - 5.3.14. Stocks ..... 15
     - 5.3.15. Créances ..... 16
     - 5.3.16. Mobilisation de créances ..... 16
     - 5.3.17. Trésorerie ..... 16
     - 5.3.18. Opérations en devises ..... 16
     - 5.3.19. Instruments dérivés de change ..... 16
     - 5.3.20. Conversion des comptes d'entités établissant leurs comptes en monnaies étrangères ..... 17

5.3.21. Provisions et passifs éventuels ..... 17
5.3.22. Dettes ..... 17
5.3.23. Chiffre d'affaires ..... 18
5.3.24. Production immobilisée ..... 18
5.3.25. Subventions ..... 19
5.3.26. Achats consommés ..... 19
5.3.27. Indicateurs alternatifs de performance ..... 19
5.3.28. Résultat financier ..... 19
5.3.29. Distinction entre le résultat courant et le résultat d'exceptionnel ..... 19
5.3.30. Crédit d'impôt recherche ..... 20
5.3.31. Crédit impôt innovation ..... 20
5.3.32. Impôt sur les résultats ..... 20
5.3.33. Engagements de retraite ..... 21
5.3.34. Résultat net par action ..... 21
5.4. INFORMATION SECTORIELLE ..... 22
5.5. INFORMATION SUR LE BILAN ..... 23
5.5.1. Immobilisations incorporelles ..... 23
5.5.2. Immobilisations corporelles ..... 24
5.5.3. Immobilisations financières ..... 24
5.5.4. Tableau des filiales et participations ..... 25
5.5.5. Stocks ..... 25
5.5.6. Créances clients et comptes rattachés ..... 25
5.5.7. Autres créances ..... 26
5.5.8. Etat des échéances des créances ..... 27
5.5.9. Trésorerie ..... 27
5.5.10. Capitaux propres ..... 27
5.5.11. Provisions ..... 31
5.5.12. Emprunts et dettes financières ..... 31
5.5.13. Dettes fournisseurs et autres dettes ..... 33
5.6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT ..... 34
5.6.1. Chiffre d'affaires ..... 34
5.6.2. Autres produits d'exploitation ..... 34
5.6.3. Achats consommés ..... 35
5.6.4. Charges de personnel ..... 35
5.6.5. Autres charges d'exploitation ..... 36
5.6.6. Impôts et taxes ..... 37
5.6.7. Indicateurs alternatifs de performance ..... 37
5.6.8. Dotations aux amortissements et provisions ..... 38
5.6.9. Résultat financier ..... 39
5.6.10. Résultat exceptionnel ..... 40
5.6.11. Impôt ..... 40
5.6.12. Résultat par action ..... 41
5.7. AUTRES INFORMATIONS ..... 42
5.7.1. Effectifs ..... 42

5.7.2. Transactions avec les parties liées ..... 42
5.7.3. Rémunération des dirigeants ..... 43
5.7.4. Honoraires des commissaires aux comptes ..... 43
5.7.5. Stratégie de couverture de change ..... 43
5.7.6. Engagements hors-bilan ..... 45

## 1. BILAN CONSOLIDE

| ACTIF | Notes | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| En K€ | | Valeurs nettes | Valeurs nettes |
| Immobilisations incorporelles | 5.5.1 | 17 485 | 14 530 |
| Immobilisations corporelles | 5.5.2 | 3 750 | 2 795 |
| Immobilisations financières | 5.5.3 | 1 556 | 1 616 |
| **Total Actif Immobilisé** | | **22 791** | **18 941** |
| Stocks et en-cours | 5.5.5 | 84 | 123 |
| Clients et comptes rattachés | 5.5.6 - 5.5.8 | 15 246 | 19 102 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 5.5.7 - 5.5.8 | 8 663 | 8 997 |
| Valeurs mobilières de placement | 5.5.9 | - | - |
| Disponibilités | 5.5.9 | 4 086 | 3 679 |
| **Total Actif Circulant** | | **28 079** | **31 901** |
| **Total Actif** | | **50 870** | **50 842** |

| PASSIF | Notes | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| En K€ | | | |
| Capital | 5.5.10 | 251 | 251 |
| Primes liées au capital | | 20 945 | 20 935 |
| Réserves consolidées | | 2 719 | 6 956 |
| Réserves de conversion groupe | | 100 | 26 |
| Résultat de l'exercice | | (4 024) | (4 237) |
| Autres | | 169 | (86) |
| **Total Capitaux Propres - Part du Groupe** | 4 | **20 161** | **23 845** |
| **Total Intérêts Minoritaires** | | **-** | **-** |
| **Total Provisions** | 5.5.11 | **10** | **-** |
| Emprunts et dettes financières | 5.5.9 - 5.5.12 | 10 980 | 11 705 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5.5.13 | 5 628 | 6 398 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 5.5.13 | 14 091 | 8 893 |
| **Total Dettes** | | **30 699** | **26 997** |
| **Total Passif** | | **50 870** | **50 842** |

## 2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

| COMPTE DE RESULTAT | Notes | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| En K€ | | | |
| Chiffre d'affaires | 5.6.1 | 39 380 | 39 041 |
| Autres produits d'exploitation | 5.6.2 | 8 194 | 8 616 |
| Achats consommés | 5.6.3 | (7 213) | (9 303) |
| Charges de personnel | 5.6.4 | (25 576) | (23 917) |
| Autres charges d'exploitation | 5.6.5 | (16 451) | (18 321) |
| Impôts et taxes | 5.6.6 | (619) | (525) |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 5.6.8 | (5 613) | (4 044) |
| **Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition** | | **(7 900)** | **(8 452)** |
| Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | | - | - |
| **Résultat d'Exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition** | | **(7 900)** | **(8 452)** |
| Charges et produits financiers | 5.6.9 | (511) | (395) |
| Charges et produits exceptionnels | 5.6.10 | (47) | (53) |
| Impôt sur les résultats | 5.6.11 | 4 434 | 4 663 |
| **Résultat net des sociétés intégrées** | | **(4 024)** | **(4 237)** |
| Quote-part de résultat des S.M.E. | | - | - |
| **Résultat net de l'ensemble consolidé** | | **(4 024)** | **(4 237)** |
| Intérêts minoritaires | | - | - |
| **Résultat net (Part du groupe)** | | **(4 024)** | **(4 237)** |
| Résultat par action (en Euros) | 5.6.12 | (0,3209) | (0,3378) |
| Résultat dilué par action (en Euros) | 5.6.12 | (0,3209) | (0,3378) |

## 3. TABLEAUX DE FUX DE TRESORERIE

| Tableau des flux de trésorerie | Notes | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| En K€ | | | |
| **Résultat net des sociétés intégrées** | **2.** | **(4 024)** | **(4 237)** |
| **Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :** | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises | | 5 425 | 3 904 |
| Variation des impôts différés | 5.6.11 | (110) | (27) |
| Plus-values de cession, nettes d'impôt | 5.6.10 | 28 | 3 |
| Variation des intérêts courus sur emprunts | | (2) | 14 |
| Abandon remboursement du PPP Loan comptabilisé en résultat | | - | - |
| **Marge brute d'autofinancement des société intégrées** | | **1 317** | **(343)** |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence | | - | - |
| Incidence de la variation des stocks et en cours | | 39 | 1 325 |
| Incidence de la variation des clients et autres débiteurs | | 4 501 | (3 100) |
| Incidence de la variation des fournisseurs et autres créditeurs | | 4 346 | (1 635) |
| **Flux net de trésorerie généré par l'activité** | | **10 204** | **(3 753)** |
| Acquisition d'immobilisations | | (9 520) | (10 219) |
| Produit de cession d'immobilisations, net d'impôt | | 116 | 712 |
| Incidence des variations de périmètre | | - | - |
| **Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement** | | **(9 404)** | **(9 508)** |
| Dividendes versés aux actionnaires de l'entité consolidante | 4. | | |
| Augmentations de capital en numéraire et primes liées | 4. | 11 | 36 |
| Subventions d'investissements reçues | | 253 | 76 |
| Emissions d'emprunts | 5.5.12 | 2 129 | 7 027 |
| Remboursements d'emprunts | 5.5.12 | (2 252) | (1 674) |
| Cession (acq.) nette actions propres | | 64 | 95 |
| Variation des retenues de garanties Dailly (1) | 5.5.9 | - | - |
| **Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement** | | **205** | **5 560** |
| **Variation de trésorerie** | | **1 004** | **(7 701)** |
| Trésorerie d'ouverture | 5.5.9 | 3 079 | 10 783 |
| Trésorerie de clôture | 5.5.9 | 4 086 | 3 079 |
| *Incidence des variations de cours des devises* | | *2* | *(2)* |

## 4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| En K€ | Capital | Primes liées au capital | Réserves | Résultat de l'exercice | Ecarts de conversion | Autres | Subvention d'investissement | Capitaux propres part du groupe |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Situation à l'ouverture de l'exercice 31/12/2022** | **250** | **20 786** | **5 525** | **1 430** | **55** | **(87)** | **-** | **27 960** |
| Affectation du résultat | | | 1 430 | (1 430) | | | | - |
| Dividendes versés | | | | | | | | - |
| Augmentation de capital | 0 | 149 | | | | | | 149 |
| Part du groupe dans le résultat | | | | (4 237) | | | | (4 237) |
| Variation des actions propres | | | | | | (37) | | (37) |
| Autres mouvements | | | - | | (29) | | 38 | 9 |
| **Situation à la clôture de l'exercice 31/12/2023** | **251** | **20 935** | **6 956** | **(4 237)** | **26** | **(124)** | **38** | **23 845** |
| Affectation du résultat | | | (4 237) | 4 237 | | | | - |
| Dividendes versés | | | - | | | | | - |
| Augmentation de capital | - | 11 | | | | | | 11 |
| Part du groupe dans le résultat | | | | (4 024) | | | | (4 024) |
| Variation des actions propres | | | | | | 64 | | 64 |
| Autres mouvements | 0 | - | - | | 74 | | 191 | 265 |
| **Situation à la clôture de l'exercice 31/12/2024** | **251** | **20 945** | **2 719** | **(4 024)** | **100** | **(60)** | **229** | **20 160** |

# 5. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

## 5.1. ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS ET EVENEMENTS MARQUANTS

### *5.1.1.Informations générales*

Broadpeak est une société anonyme de droit français immatriculée au RCS de Rennes sous le numéro 524473063 (et désignée comme « La Société »). Son siège social est situé en France, 3771 boulevard des Alliés, 35510 Cesson-Sévigné. Les comptes consolidés de la société Broadpeak comprennent la Société et ses filiales (l'ensemble est désigné comme le **« Groupe »).**
La présente annexe fait partie intégrante des comptes consolidés du Groupe au titre de l'exercice clos le décembre 2024.

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

### *5.1.2.Présentation du groupe et de son activité*

Le Groupe Broadpeak est spécialisé dans la technologie de streaming vidéo et de contenus numériques pour des opérateurs et les chaînes de télévision.

Le groupe réalise ses activités opérationnelles tant en France qu'à l'étranger. Il est composé de 4 sociétés, 3 étrangères et 1 française (la société mère), qui sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Aucune prise de contrôle significative (individuellement ou prise dans leur ensemble) n'est intervenue au cours des périodes présentées. Les 3 filiales étrangères ont été créées ex nihilo par le Groupe.

### *5.1.3.Faits marquants de l'exercice*

**Faits marquants de l'exercice clos le 31 décembre 2024**

**Contrôle fiscal**

Broadpeak SA a fait l'objet d'un contrôle fiscal sur l'exercice 2024 et a concerné les exercices 2021 et 2022. Le contrôle fiscal s'est terminé en novembre 2024 et n'a pas fait l'objet de redressements significatifs.

**Déménagement du siège social Groupe :**

Le Groupe a déménagé son nouveau siège social à Cesson-Sévigné en date du 29 janvier 2024 nécessitant des acquisitions d'immobilisations en terme d'agencements, aménagements et mobilier.

**Mise en place d'un plan d'économies :**

Un plan d'économies concentré sur les achats et prestations externes a été mis en place début 2024 et a commencé à produire ses effets à compter du second trimestre de l'exercice 2024.

**Nouveau plan de BSPCE, options et souscriptions d'actions et BSA :**

La Société a mis en place un nouveau programme d'incitation destiné à ses salariés et ses partenaires en date du 19 janvier 2024 donnant lieu à l'émission de 437 000 bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (« ***BSPCE*** »), 188 000 options de souscriptions d'actions et 32 000 bons de souscriptions d'actions (« ***BSA*** »). Le prix de souscription unitaire des actions nouvelles pouvant être émises sur exercices de ces valeurs mobilières est de 3,30 €.
Les BSPCE, les options de souscriptions d'actions et les BSA sont exerçables aux conditions et dans les délais suivants :

- un maximum de 25% des titres attribués est exerçable à l'issue d'une période de 12 mois à compter de l'attribution et jusqu'à la date d'échéance des titres ;
- un maximum de 6,25% des titres attribués est exerçable par période trois mois à l'issue de la période de 12 mois décrite ci-dessus, soit un montant total maximum de 75% à l'issue d'une période de 36 mois.

L'exercice des BSPCE, des options de souscriptions d'actions et des BSA est conditionnée à la présence du bénéficiaire en tant que salarié ou prestataire de la Société.

**Contrat de liquidité :**

En février 2024, la Société a réalisé un virement de 20 000 € sur le contrat de liquidité avec TC ICAP portant sur les actions de la Société.

**Gestion des créances clients :**

Au 31/12/2023, Le poste client était impacté par un client export dont les délais de paiement sont habituellement longs, pour une créance totale de 6.6 m€ dont 4.5 m€ échus soit 4.97 m$. Un calendrier de paiement avait été mis en place avec ce client en mars 2024 afin d'apurer les créances échues au 31/12/23 de 4.97 m$.

Au 31/12/2024, suite au plan de recouvrement mis en place, les créances échues concernées par le calendrier ont été intégralement réglées pour 4.97 m$. Le solde de la créance s'élève à 4.2 m€ et intègre de nouvelles factures de 2024.

### *5.1.4. Evènements postérieurs à la clôture*

**Gestion des créances clients :**

Concernant le client dont il est question ci-dessus, à la date du présent rapport, la créance de 4.2 m€ a été réglée à hauteur de 1.9 m€.

La direction considère que la probabilité de recouvrement du solde de la créance est élevée.

## 5.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

### *5.2.1.Société mère*

**BROADPEAK SA**
3771 boulevard des Alliés
35510 Cesson-Sevigne, France

### 5.2.2. Sociétés intégrées

| | | 31/12/2024 | | 31/12/2023 | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Nom** | **SIREN** | **Taux de contrôle** | **Taux d'intérêt** | **Taux de contrôle** | **Taux d'intérêt** |
| Broadpeak SAS | 524 473 063 | Société mère | | | |
| Broadpeak Asie Pacifique - Singapour | | 100% | **100%** | 100% | **100%** |
| Broadpeak Video System Corp - USA | | 100% | **100%** | 100% | **100%** |
| Broadpeak Video System - Canada | | 100% | **100%** | 100% | **100%** |

IG : Intégration Globale

### 5.2.3. Variations de périmètre

Néant sur l'exercice.

## 5.3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

### 5.3.1. Base d'établissement des comptes consolidés

Les présents comptes consolidés du Groupe Broadpeak de l'exercice clos le 31 décembre 2024 sont établis sur une base volontaire. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 02 avril 2025.
Ce jeu de compte unique ne vient pas se substituer aux comptes individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 qui a été arrêté le 02 avril 2025 et sera soumis à approbation de l'assemblée générale du 12 juin 2025.

### 5.3.2. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2024 ont été établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires en vigueur en France.

Les principes et méthodes comptables utilisés par le Groupe au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 sont conformes aux dispositions du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2020-01.

Les comptes des sociétés consolidées, établis selon les règles comptables applicables aux comptes individuels, sont retraités pour être mis en harmonie avec les principes comptables du Groupe tels qu'ils sont décrits aux paragraphes ci-dessous. Les transactions et comptes réciproques significatifs entre les sociétés consolidées sont éliminés.

### *5.3.3.Principes et conventions générales*

Les comptes consolidés respectent les principes suivants :

- Maintien des coûts historiques,
- Continuité d'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes.

**Continuité d'exploitation :**

Les comptes consolidés de Broadpeak ont été arrêtés par le Conseil d'administration en date du 02 avril 2025 en application du principe de continuité d'exploitation, compte tenu de la capacité financière du Groupe à subvenir à ses besoins de financement des 12 prochains mois

### *5.3.4.Changements de méthodes comptables*

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu sur l'exercice clos le 31 décembre 2024.

### *5.3.5.Méthodes de consolidation*

Participations dans les filiales sous contrôle exclusif

Les entreprises dans lesquelles le Groupe possède, directement ou indirectement, un intérêt de plus de la moitié des droits de vote ou dans lesquelles le Groupe a le pouvoir d'exercer un contrôle exclusif sur les activités, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale à compter de la date du transfert effectif du contrôle au Groupe et ne sont plus consolidées à compter de la date à laquelle ce contrôle cesse.

### *5.3.6.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.

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.

Les principaux éléments qui requièrent des estimations établies à la date de clôture sur la base d'hypothèses d'évolution future et pour lesquels il existe un risque significatif de modification matérielle de la valeur, telle qu'enregistrée au bilan à la date de clôture, concernent :

- L'évaluation des coûts de développement comptabilisés à l'actif au regard des avantages économiques futurs attendus,
- L'évaluation des résultats à terminaison des contrats de vente à long terme,
- L'évaluation de la dépréciation des créances clients,
- La reconnaissance des impôts différés actifs,
- L'évaluation des engagements de retraites.

### *5.3.7.Monnaie de présentations des comptes*

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

### *5.3.8.Information sectorielle*

Pour les besoins de l'information sectorielle, une catégorie, un secteur d'activité ou une zone géographique est défini(e) comme un ensemble homogène de contrats, produits, services, métiers ou pays qui est individualisé au sein de l'entité, de ses filiales ou de ses divisions opérationnelles.

Pour le chiffre d'affaires, une double segmentation est retenue par le Groupe, par secteurs d'activités et par zones géographiques.

Le Groupe distingue ainsi trois secteurs d'activités :

- des ventes de licence logiciels (software) et les services professionnels associés représentent la majorité du chiffre d'affaires généré par le Groupe portés par la conquête de nouveaux clients (importantes phases de déploiement).
- des revenus issus de la vente de matériels (Equipements/Hardwares), la fourniture de matériels, sourcés en externe, qui est parfois demandée par les clients lors de la commercialisation de l'offre logicielle, mais ne constitue pas une source de revenus privilégiée pour le Groupe.
- les services de support et d'assistance dit revenus Maintenance et l'utilisation des logiciels et services sous forme d'abonnement mensuel dit revenus SaaS (Services as a Software).

Et cinq secteurs géographiques :

- France
- EMEA (Europe, Moyen-Orient et Afrique) hors France
- Amérique du Nord
- Amérique latine
- Asie Pacifique

Le Groupe n'est pas en mesure de présenter les éléments relatifs de son résultat d'exploitation par activité ou par zone géographique. Il en est de même pour les éléments bilantiels par activité. Les actifs hors de France sont non significatifs.

### *5.3.9.Immobilisations incorporelles*

Elles sont principalement constituées :
- de logiciels et licences informatiques,
- de frais de développement.

Les durées d'amortissement sont déterminées selon la durée d'utilisation estimées ; celles-ci étant les suivantes :
Logiciels informatiques……1 à 5 ans,
Frais de développement……3 à 5 ans.

**Frais de recherche et de développement**

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Les frais de développement sont immobilisés, par contrepartie de la production immobilisée, lorsque les critères d'activation suivants sont remplis :
- Faisabilité technique,
- Intention de l'achever et de l'utiliser ou de le vendre,
- Capacité à l'utiliser ou le vendre,
- Avantages économiques probables,
- Disponibilité des ressources,
- Capacité à évaluer de manière fiable les dépenses liées au projet.

Les frais de développement activés intègrent les coûts externes (engagements pris envers des fournisseurs ou prestataires extérieurs - factures, factures à recevoir, relevés de situation, etc.) et internes (valorisés sur la base des temps de travail imputés sur ces projets).

Les dépenses ne sont activées qu'à partir de la date à laquelle les conditions d'activation de l'immobilisation incorporelle sont remplies. Les dépenses cessent d'être inscrites à l'actif lorsque l'immobilisation incorporelle est prête à être utilisée et commercialisée.

Le démarrage de l'amortissement s'effectue à compter de la date de commercialisation. Les frais de développement pour lesquels l'amortissement n'a pas débuté à la clôture de l'exercice sont présentés en « Immobilisations en cours ».

### *5.3.10. Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles figurent au bilan consolidé pour leur coût historique d'acquisition.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire sur la base de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

| **Catégories d'immobilisations** | **Mode** | **Durée** |
|---|---|---|
| Installations générales et agencements | Linéaire | 3 à 20 ans |
| Mobilier et matériel de bureau | Linéaire | 2 à 10 ans |
| Matériel informatique | Linéaire | 2 à 3 ans |
| Matériel et outillage | Linéaire | 3 à 5 ans |

### 5.3.11. Contrats de crédit-bail et contrats assimilés

Les contrats de crédit-bail et contrats assimilés sont retraités comme si les biens correspondants avaient été acquis à crédit dès lors qu'ils transfèrent au groupe la quasi-totalité des avantages et des risques inhérents à la propriété de l'actif loué, que la propriété soit ou non transférée à la fin du contrat. Les immobilisations sont inscrites à l'actif du bilan pour leur valeur vénale à la date d'acquisition et amorties conformément aux méthodes comptables du groupe. En contrepartie, une dette financière du même montant apparait au bilan et s'amortit suivant le plan de remboursement de la location financière souscrite. Les contrats de location dans lesquels le bailleur ne transfère pas la quasi-totalité des avantages et des risques inhérents à la propriété de l'actif sont classés en tant que contrats de location simple, les paiements au titre de ces contrats sont comptabilisés en charges sur une base linéaire jusqu'à l'échéance du contrat.

**Opérations de cession bail :**
Lorsqu'un bien mobilier ou immobilier est cédé à un tiers avant d'être repris en location sous forme de crédit-bail ou de contrat assimilé, la cession est réputée ne pas avoir eu lieu et le cédant- preneur :

- élimine le résultat de la cession figurant à son compte de résultat ;
- reconstitue à l'actif du bilan la valeur brute et les amortissements cumulés du bien cédé à la date de cession ;
- continue d'amortir le bien cédé dans les mêmes conditions qu'avant la cession, sur la base de sa durée d'utilisation ou sur la durée du contrat si celle-ci est plus courte ;
- constate au passif une dette à hauteur du prix de cession perçu ;
- enregistre ultérieurement les flux relatifs à la dette.

En cas de moins- value, l'immobilisation est dépréciée si sa valeur actuelle est inférieure à sa valeur nette comptable.

### 5.3.12. Autres immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées :

- de parts sociales et de créances immobilisées ;
- de dépôts et cautionnements versés.

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition.

### 5.3.13. Test de perte de valeur des actifs immobilisés

Des tests de perte de valeur sont réalisés pour les actifs immobilisés à durée de vie finie dès lors qu'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 généré par ces actifs. Le taux d'actualisation correspond au coût moyen pondéré du capital.

Les actifs qui présentent une durée d'utilisation non limitée sont soumises à un test de dépréciation au moins une fois par an et chaque fois qu'il y a une indication que l'actif peut être déprécié.

### 5.3.14. Stocks

Les stocks sont valorisés selon la méthode du "premier entré-premier sorti".

Les stocks sont, le cas échéant, dépréciés au cas par cas, pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture.

### 5.3.15. Créances

Les créances sont inscrites et valorisées à la valeur nominale. Elles sont dépréciées au cas par cas, par voie de provision pour tenir compte du risque de non-recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

### 5.3.16. Mobilisation de créances

Au cours de l'exercice 2024, la société utilise différents types de mobilisations de créances :

- Mobilisations de créances export de type MCNE (Mobilisation de créances Nées de l'Etranger)
- Affacturage (depuis le 1er juin 2022)
- Cession de créances Dailly

S'agissant des crédits de mobilisation de créances commerciales (MCNE), celles-ci ne conduisent pas à une sortie du bilan des créances, mais à la comptabilisation d'une dette financière en contre partie de la trésorerie reçue, des charges d'intérêts et des frais bancaires. Les lignes de MCNE sont nulles au 30/06/2024.

S'agissant du contrat d'affacturage, les créances cédées au Factor sont sorties du Bilan pour leur valeur nominale car il s'agit d'une cession sans recours. La trésorerie reçue (droit de tirage) est comptabilisée en disponibilités, la retenue de garantie figure en immobilisations financières et les créances cédées non-financées en débiteurs divers.

La société a eu recours à la cession de créances Dailly pour une partie de sa créance du crédit d'impôt recherche de 2023, cette dernière a été close sur l'exercice suite au versement du CIR 2023 par l'administration fiscale.

### 5.3.17. Trésorerie

La trésorerie active est composée des comptes bancaires, immédiatement disponibles.

La trésorerie passive est uniquement constituée des concours bancaires courants.

### 5.3.18. 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 enregistrées 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 écarts de conversion donnent lieu à la constitution d'une provision lorsqu'il apparaît une perte de change potentielle au travers d'une position globale de change, calculée devise par devise. La position globale de change exclut les variations de change des instruments de couverture et des éléments couverts.

### 5.3.19. Instruments dérivés de change

Le Groupe utilise des instruments dérivés de change. Ces instruments ne sont pas documentés en couverture. Les gains et pertes sur instruments dérivés sont constatés en charges et produits financiers.
Quand, à la clôture, la position ouverte isolé sur un ensemble homogène est une perte latente, une provision est constituée. Quand, à la clôture, la position ouverte isolée sur un ensemble homogène est un gain latent, celui-ci n'est pas constaté dans les comptes.

Le Groupe ne présente pas d'instruments de dérivés de change en cours au 31 décembre 2024.

### *5.3.20. Conversion des comptes d'entités établissant leurs comptes en monnaies étrangères*

La monnaie de fonctionnement de toutes les entités du groupe correspond à la monnaie locale.

Les comptes des entités établissant leurs comptes en monnaies étrangères sont convertis selon la méthode du cours de clôture.

La méthode du cours de clôture implique que la conversion des comptes des entités étrangères s'effectue de la manière suivante :

- tous les éléments d'actif et de passif, monétaires ou non monétaires, sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice ;
- les produits et les charges (y compris les dotations aux amortissements et provisions) sont convertis au cours moyen de la période.

Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, sont portés, pour la part revenant à l'entité consolidante, dans ses capitaux propres au poste « Ecarts de conversion » et pour la part des tiers au poste « Intérêts minoritaires ».

### *5.3.21. Provisions et passifs éventuels*

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 sans contrepartie au moins équivalente pour le Groupe.

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

Un passif éventuel fait l'objet d'une mention en annexe lorsque :

- La société a une obligation potentielle à l'égard d'un tiers résultant d'événements dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance, ou non, d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entité ;
- La société a une obligation à l'égard d'un tiers dont il n'est pas probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

### *5.3.22. Dettes*

Les dettes sont comptabilisées initialement à leur valeur nominale.

### *5.3.23. Chiffre d'affaires*

Le chiffre d'affaires du Groupe résulte :

- de contrats à éléments multiples regroupant des licences de streaming video et de contenus numériques, d''équipements (serveurs informatiques, routeurs et matériels de stockage), prestations de services et contrats de maintenance,
- de licences de streaming video et de contenu numérique vendus séparément (hors contrats à éléments multiples),
- de contrats de maintenance.

**Contrats à éléments multiples**
Le Groupe est amené à signer des contrats à éléments multiples, pouvant correspondre à une combinaison de différents services ou livraisons de biens. Le chiffre d'affaires est reconnu de manière séparée pour chacun des éléments lorsqu'ils sont identifiables séparément, que le client peut en profiter de manière distincte et que le prix de vente individuel est spécifié dans le contrat.

Lorsqu'un contrat contient plusieurs biens ou services distincts dont le client peut bénéficier indépendamment, le prix est alloué à chacune d'elle sur la base de son prix de vente individuel défini contractuellement. Le chiffre d'affaires est ainsi reconnu séparément sans attendre la fin d'exécution du contrat, selon les modalités telles que définies ci-après.

**Licences de propriété intellectuelle**
Le Groupe commercialise des licences perpétuelles (sans limitation de temps), qui transfèrent au client un droit d'utilisation de la propriété intellectuelle. Le chiffre d'affaires relatif aux licences est reconnu à la date de mise à disposition de celle-ci au client.

**Vente d'équipements**
Le chiffre d'affaires relatif aux ventes d'équipements est reconnu lors du transfert de propriété.

**Prestations de services**
Ce chiffre d'affaires est qualifié de contrat à long terme, et reconnu conformément à la méthode dite de l'avancement décrite à l'article 622-2, alinéa 3 du PCG.
Les prestations de services correspondent principalement au paramétrage des solutions commercialisées par le Groupe.

Cette méthode consiste à constater un résultat en appliquant au résultat à terminaison le pourcentage d'avancement (art. 622-3 du PCG). Ce pourcentage d'avancement est déterminé en utilisant les modalités qui permettent de mesurer de façon fiable, selon leur nature, les services exécutés et acceptés. Pour cela, le Groupe établit un rapport entre le coût des travaux et services exécutés à la date de clôture et le total prévisionnel des coûts d'exécution du contrat.

Le cas échéant, soit une provision pour factures à établir, soit un produit constaté d'avance est constaté.

Lorsque le résultat estimé à terminaison est négatif, une provision pour risques et charges est comptabilisée afin de constater immédiatement ladite perte à terminaison.

**Contrats de maintenance**
Le chiffre d'affaires est reconnu de façon continue, prorata temporis sur la durée du contrat ; ceux-ci étant conclus sur des durées de 12 à 36 mois.

### *5.3.24. Production immobilisée*

La production de l'exercice conservée par l'entreprise en vue de son immobilisation constitue un produit d'exploitation enregistré à son coût de production en « Production immobilisée ».

### *5.3.25. Subventions*

**Subventions d'exploitation**

Les subventions d'exploitation sont comptabilisées immédiatement en produit d'exploitation. Dès lors qu'elles sont rattachées à un contrat long terme, elles sont comptabilisées au rythme de l'avancement dudit contrat.

**Subventions finançant des dépenses de recherche et développement**

Les subventions finançant des dépenses de recherche et développement sont comptabilisées en produit exceptionnel au même rythme que les dépenses c'est-à-dire, au prorata des dépenses engagées par rapport aux dépenses prévisibles du projet.

### *5.3.26. Achats consommés*

Les achats consommés correspondent au coût d'achat des marchandises (serveurs, routeurs ou systèmes de stockage) y inclus les variations de stocks et des achats de logiciels, prestations de maintenance et de sous-traitance directement imputables à des projets.

### *5.3.27. Indicateurs alternatifs de performance*

**Marge brute**
La marge brute est définie comme la différence entre le chiffre d'affaires, les achats consommés et la production stockée figurant dans le poste « Autres produits d'exploitation ».

**Marge brute ajustée**
La marge brute ajustée correspond à la marge brute, tel que définit ci-avant, à laquelle sont soustraites les commissions sur ventes.

**EBITDA**
Le terme d'EBITDA ne constitue pas un agrégat financier défini par les normes comptables françaises et ne peut pas être comparable aux indicateurs dénommés de façon similaire par d'autres sociétés. Il s'agit d'un complément d'information qui ne doit pas être considéré comme se substituant au résultat d'exploitation ou aux flux de trésorerie générés par l'activité.

Le terme « EBITDA », en anglais, « Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation, and Amortization », désigne le résultat d'exploitation de la société avant que n'y soient soustraits les dotations aux amortissements et les provisions sur immobilisations, et les dotations nettes des reprises aux dépréciations sur stocks et créances clients. Il met en évidence le profit généré par l'activité indépendamment des conditions de son financement, des contraintes fiscales et du renouvellement de l'outil d'exploitation.

Le terme « EBITDA » ajusté désigne l'« EBITDA » détaillé ci-dessus intégrant, dans les produits d'exploitation, le montant du crédit d'impôt recherche et innovation déclaré sur l'exercice.

### *5.3.28. 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.

### *5.3.29. Distinction entre le résultat courant et le résultat d'exceptionnel*

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles le Groupe est engagé dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

### *5.3.30. Crédit d'impôt recherche*

Le Crédit d'Impôt Recherche (CIR) est octroyé aux entreprises par l'administration fiscale afin de les inciter à réaliser des recherches d'ordre technique et scientifique. Les entreprises qui justifient des dépenses remplissant les critères requis (dépenses de recherche localisées en France ou, depuis le 1er janvier 2005, au sein de la Communauté européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen et ayant conclu avec la France une convention d'intégration fiscale contenant une clause d'assistance administrative) bénéficient d'un crédit d'impôt.
Le crédit d'impôt est calculé par année civile et s'impute sur l'impôt dû par l'entreprise au titre de l'année au cours de laquelle les dépenses de recherche ont été encourues. Compte tenu du statut de PME au sens communautaire de la société, le remboursement intervient dans l'année qui suit sa comptabilisation. Le Crédit d'Impôt Recherche est présenté au poste impôts sur les sociétés dans le compte de résultat.

### *5.3.31. Crédit impôt innovation*

Les entreprises industrielles et commerciales imposées selon le régime réel qui effectuent des dépenses de recherche et d'innovation peuvent également bénéficier d'un Crédit d'impôt Innovation (CII).
Le crédit d'impôt est calculé par année civile et s'impute sur l'impôt dû par l'entreprise au titre de l'année au cours de laquelle les dépenses de recherche et d'innovation ont été encourues. Compte tenu du statut de PME au sens communautaire de la société, le remboursement intervient dans l'année qui suit sa comptabilisation. Le Crédit d'Impôt Innovation est présenté au poste impôts sur les sociétés dans le compte de résultat.

### *5.3.32. Impôt sur les résultats*

Conformément aux prescriptions du règlement ANC n°2020-01, un impôt différé est comptabilisé en cas :

- de différence temporaire entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et des passifs au bilan consolidé ;
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le taux d'impôt qui s'appliquera à la date de reversement de la différence.

En application du règlement ANC n°2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ; dans cette situation, ils sont retenus à hauteur des passifs d'impôts différés déjà constatés arrivant à échéance dans la période au cours de laquelle ces actifs deviennent ou restent récupérables ; il est possible dans ce cas de tenir compte d'options fiscales destinées à allonger le délai séparant la date à laquelle un actif d'impôt devient récupérable de celle à laquelle il se prescrit ;
- ou s'il est probable que l'entité pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de cette période ; il est présumé qu'un tel bénéfice n'existera pas lorsque l'entité a supporté des pertes récentes au cours des deux derniers exercices sauf à apporter des preuves contraires convaincantes, par exemple si ces pertes résultent de circonstances exceptionnelles qui ne devraient pas se renouveler dans un avenir prévisible ou si des bénéfices exceptionnels sont attendus.

### *5.3.33. Engagements de retraite*

Le Groupe n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite de la société française. Ce calcul est réalisé en application de la convention collective applicable. Les engagements de retraite figurent dans les engagements hors bilan et ne font pas l'objet d'une provision.

Ces engagements sont évalués selon les hypothèses suivantes en 2024 :

- Taux d'actualisation de 3.30 %,
- Taux de revalorisation moyen des salaires de 3 % par an,
- Taux de turnover de 1 à 7% par an,
- Table de mortalité publiée par l'INSEE (Années 2018-2020) en considérant une probabilité de survie de 1 pour les salariés ayant 67 ans à la date de clôture des présents comptes annuels,
- Taux de charges sociales de 47.15% pour les cadres ; 33.6% pour les non-cadres

Les filiales à l'étranger n'ont pas d'engagement de retraite.

### *5.3.34. Résultat net par action*

Le résultat net par action se calcule en divisant le résultat net part par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat net dilué par action s'obtient en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions ajusté de l'incidence de la conversion maximale des instruments dilutifs en actions ordinaires.

## 5.4. INFORMATION SECTORIELLE

### Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité

| Chiffre d'affaires | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Equipements | 3 545 | 6 341 |
| Licences et prestations de services | 20 262 | 19 936 |
| Maintenance et Service as a Software (SaaS) | 15 573 | 12 764 |
| **Total Chiffre d'affaires** | **39 380** | **39 041** |

### Ventilation du chiffre d'affaires par secteur géographique

| Chiffre d'affaires | 31/12/2024 | | 31/12/2023 | |
|---|---|---|---|---|
| En k€ | | | | |
| France | 3 443 | 9% | 3 568 | 9% |
| EMEA hors France | 16 471 | 42% | 14 099 | 36% |
| Amérique du Nord et Latine | 15 751 | 40% | 16 693 | 43% |
| Asie pacifique | 3 715 | 9% | 4 680 | 12% |
| **Total Chiffre d'affaires** | **39 380** | | **39 041** | |

## 5.5. INFORMATION SUR LE BILAN

### *5.5.1.Immobilisations incorporelles*

| VARIATIONS DES VALEURS BRUTES | 31/12/2023 | Acquisition | Diminution | Reclassement | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | |
| Frais de développement | 12 233 | 1 008 | - | 5 849 | 19 091 |
| Concessions, brevets & droits similaires | 258 | 62 | - | - | 320 |
| Logiciels | 1 415 | 66 | - | - | 1 481 |
| Autres immobilisations incorporelles | 38 | - | - | - | 38 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 6 721 | 6 327 | - | (5 849) | 7 199 |
| **Total valeurs brutes** | **20 665** | **7 464** | **-** | **-** | **28 129** |

| VARIATIONS DES AMORTISSEMENTS | 31/12/2023 | Dotations | Reprises | Reclassement | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | |
| Amt/Dép. frais développ. | (4 952) | (4 358) | - | - | (9 310) |
| Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires | (7) | (15) | - | - | (22) |
| Amt/Dép. logiciels | (1 141) | (133) | - | - | (1 274) |
| Amt/Dép. autres immos incorp. | (34) | (3) | - | - | (37) |
| **Total amortissements** | **(6 135)** | **(4 509)** | **0** | **0** | **(10 644)** |
| **Immobilisations incorporelles nettes** | **14 530** | **2 955** | **0** | **0** | **17 485** |

Les projets de développement ont été inscrits en immobilisations incorporelles à hauteur de 7,3 m€ au 31/12/2024. Ces projets correspondent aux programmes suivants :

- Broadpeak.io : plateforme cloud dotée d'applications clés en main en formule SaaS (Software as a Service) ;
- Application du module insertion de publicité sur la plateforme cloud
- Origin Packager: ce projet permet de capturer, stocker et formater des contenus live ou à la demande ;
- Video Delivery Mediator : gestionnaire des logiciels de streaming qui permet de contrôler les sessions de streaming des utilisateurs.
- Serveurs à haute densité
- Solutions de Multicast ABR

### 5.5.2. Immobilisations corporelles

| VARIATION DES IMMOBILISATIONS BRUTES | 31/12/2023 | Acquisitions | Cessions | Reclassement | Ecart de conversion | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | | |
| Installations tech, matériel & outillage | 176 | - | - | - | - | 176 |
| Matériel de bureau | 316 | 267 | (111) | - | - | 472 |
| Matériel informatique | 3 322 | 342 | - | - | 6 | 3 670 |
| Autres immobilisations corporelles | 620 | 1 432 | (616) | 1 310 | - | 2 746 |
| Immobilisations corporelles en cours | 1 310 | 10 | - | (1 310) | - | 10 |
| **Total valeurs brutes** | **5 744** | **2 051** | **(727)** | **0** | **6** | **7 074** |

| VARIATION DES AMORTISSEMENTS | 31/12/2023 | Dotations | Reprises | Reclassement | Ecart de conversion | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | | |
| Amt/Dép. install tech, matériel & outil. | (92) | (44) | - | - | - | (136) |
| Amt/Dép. Matériel de bureau | (181) | (42) | 63 | - | - | (161) |
| Amt/Dép. Matériel informatique | (2 075) | (764) | - | - | (3) | (2 843) |
| Amt/Dép. autres immobilisations corp. | (601) | (197) | 613 | - | - | (184) |
| **Total amortissements** | **(2 950)** | **(1 047)** | **676** | **0** | **(3)** | **(3 324)** |
| **Total valeurs nettes** | **2 795** | **1 004** | **(51)** | **0** | **2** | **3 750** |

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées :

- D'agencements et mobilier de bureau,
- De matériel informatique

Le Groupe n'est pas propriétaire des locaux qu'il occupe.

La variation du poste autre immobilisations corporelles s'explique par le déménagement du nouveau siège social en janvier 2024 (voir 5.1.3) et est détaillée comme suit :

- 1 432 K€ d'acquisitions d'agencements et aménagements en 2024
- 1 310 K€ de mise en service des acquisitions en cours au 31/12/2023
- 616 K€ de mises au rebus des immobilisations liées aux anciens locaux (qui avaient fait l'objet d'un amortissement exceptionnel en 2022, au moment de la connaissance du déménagement dans les nouveaux locaux)

### 5.5.3. Immobilisations financières

| VARIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 31/12/2023 | Augmentation | Diminution | Reclassement | Ecart de conversion | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | | |
| Parts sociales et créances immobilisées | 46 | - | (10) | - | - | 36 |
| Dépôts et cautionnements versés | 1 644 | - | (84) | - | 8 | 1 568 |
| **Total valeurs brutes** | **1 689** | **0** | **(93)** | **0** | **8** | **1 604** |

| VARIATION DES AMORTISSEMENTS | 31/12/2023 | Dotations | Reprises | Reclassement | Ecart de conversion | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | | |
| Dép. prêts & autres - courant | (73) | - | 25 | - | - | (48) |
| **Dép. immobilisations financières** | **(73)** | **0** | **25** | **0** | **0** | **(48)** |
| **Immobilisations financières** | **1 616** | **0** | **(68)** | **0** | **8** | **1 556** |

Au titre du contrat de liquidités mis en place le 11 juillet 2022, il ressort 18 K€ en espèces au 31 décembre 2024. Par ailleurs, dans ce cadre, les 59 574 titres autodétenus apparaissent en moins des capitaux propres pour 60 K€.

La baisse des dépôts et cautionnement versés correspond à titre principal aux retenues de garantie du Factor.

### 5.5.4. Tableau des filiales et participations

Au 31 décembre 2024 le groupe ne détient pas de participations non consolidées.

### 5.5.5. Stocks

| STOCKS ET EN-COURS | 31/12/2024 | | | 31/12/2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | Brut | Provisions | Net | Brut | Provisions | Net |
| Stocks MP, fournitures et aut. appro. .. | 103 | (19) | 84 | 142 | (19) | 123 |
| **Total stocks et en-cours** | **103** | **(19)** | **84** | **142** | **(19)** | **123** |

Le Groupe dispose usuellement d'un stock réduit dans la mesure où les achats de serveurs notamment sont effectués uniquement dans le cadre de commandes fermes de clients. Au 31 décembre 2024, les stocks sont principalement composés de serveurs informatiques, livrés chez des clients début 2025.

### 5.5.6. Créances clients et comptes rattachés

| CREANCES CLIENTS | 31/12/2024 | | | 31/12/2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | Brut | Provisions | Net | Brut | | Net |
| Clients ..... | 8 772 | (100) | 8 672 | 13 348 | (249) | 13 101 |
| Clients douteux ..... | 313 | (313) | - | 313 | (313) | - |
| Factures à établir ..... | 6 574 | | 6 574 | 6 002 | | 6 002 |
| **Total créances clients** | **15 658** | **(412)** | **15 246** | **19 663** | **(561)** | **19 102** |

La société dispose d'un contrat d'affacturage qui permet une cession de créances sans recours. Le poste client présente le solde des créances non cédées au Factor. Les créances cédées non financées sont présentées en autres créances (voir 5.5.7).

Le délai de règlement ressort à 64 jours de chiffre d'affaires au 31 décembre 2024 contre 104 jours au 31 décembre 2023. Cette amélioration est liée au recouvrement de créances anciennes et significatives sur la fin de l'exercice 2024, dont les créances du client à l'export avec lequel un calendrier de paiement avait été mis en place (voir 5.1.3).

Les factures à établir correspondent d'une part, à des équipements ou licences livrées non facturées, d'autre part, à la constatation de l'avancement des prestations en comparaison de la facturation (le montant du produit à recevoir s'obtient par différence entre le taux d'avancement appliqué aux dépenses prévisionnelles et le niveau de facturation).

Les créances douteuses sont provisionnées à 100%.

Les tableaux ci-dessous présentent l'antériorité des créances clients par date d'échéance au 31 décembre 2024.

| Antériorité des créances clients | 31/12/2024 | Non échu | Echu à moins de 3 mois | Echu de 3 à 6 mois | Echu de 6 à 12 mois | Echu à plus de 12 mois |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | | |
| Clients | 8 772 | 928 | 2 392 | 736 | 4 066 | 650 |
| Dépréciation | (100) | | | | | (100) |
| **Clients - net** | **8 672** | **928** | **2 392** | **736** | **4 066** | **550** |

Le poste clients est impacté par un client export dont les délais de paiements sont habituellement longs pour un montant de 4,2 M€ (voir 5.1.3 et 5.1 .4). Au 31 décembre 2024, ce client représente 48% des créances nettes totales et 54 % des créances nettes échues.

### *5.5.7.Autres créances*

| AUTRES CREANCES | 31/12/2024 | | | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|---|
| En K€ | Brut | Provisions | Net | Net |
| Créances sur personnel & org. sociaux | 15 | - | 15 | 17 |
| Créances fiscales - hors IS - courant | 992 | - | 992 | 1 157 |
| Etat, Impôt sur les bénéfices | 4 500 | - | 4 500 | 4 845 |
| Impôts différés - actif | 178 | - | 178 | 68 |
| Charges constatées d'avance | 835 | - | 835 | 829 |
| Frais d'émission d'emprunt - non courant | 20 | - | 20 | 20 |
| Autres créances | 1 866 | - | 1 866 | 1 831 |
| Ecart de conversion actif | 258 | | 258 | 229 |
| **Total autres créances d'exploitation** | **8 663** | **-** | **8 663** | **8 997** |

Les créances fiscales hors IS, correspondent principalement à des crédits de TVA pour un montant de 580 k€ au 31 décembre 2024 et de la TVA déductible pour un montant de 406 k€.

Les créances au titre de l'impôt sur les bénéfices correspondent au crédit impôt recherche déclaré au titre de l'exercice 2024 pour un montant de 4 489 K€.
Le remboursement du CIR 2023 a été obtenu en décembre 2024 pour un montant de 4 820 K€. Le remboursement du CIR 2024 est attendu mi 2025.

Au 31 décembre 2024, les charges constatées d'avance correspondent principalement à des coûts de maintenance, à des abonnements informatiques, des coûts de salon et des locations immobilières relatives à l'exercice 2024.

Les autres créances intègrent les créances cédées non-financées par le factor pour un montant de 722 K€ contre 1 724 K€ au 31 décembre 2023 ainsi qu'un acompte versé sur un achat de matériel en Asie pour 783 K€ non livré au 31/12/2024.

### 5.5.8. Etat des échéances des créances

| CREANCES | 31/12/2024 | < N+1 | de N+2 à N+5 | > N+5 |
|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | |
| Clients | 8 772 | 8 772 | - | - |
| Clients douteux | 313 | 0 | 313 | - |
| Factures à établir | 6 574 | 6 574 | - | - |
| Créances sur personnel & org. sociaux | 15 | 15 | - | - |
| Créances fiscales - hors IS | 992 | 992 | - | - |
| Etat, Impôt sur les bénéfices | 4 500 | 4 500 | - | - |
| Impôts différés - actif | 178 | 178 | - | - |
| Frais d'émission d'emprunt - non courant | 20 | 20 | | |
| Autres créances | 1 866 | 1 866 | - | - |
| Charges constatées d'avance | 835 | 835 | - | - |
| Ecart de conversion actif | 258 | 258 | - | - |
| **Total créances** | **24 322** | **24 009** | **313** | **-** |

### 5.5.9. Trésorerie

| DISPONIBILITES | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Disponibilités | 4 086 | 3 679 |
| **Trésorerie active** | **4 086** | **3 679** |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 0 | 600 |
| **Trésorerie passive** | **0** | **600** |
| **Trésorerie nette** | **4 086** | **3 079** |

Les concours bancaires au 31/12/2023 correspondaient aux financements obtenus dans le cadre d'une avance MCNE.

### 5.5.10. Capitaux propres

Au 31 décembre 2024, le capital social de la Société s'élève à 250 833,72 € décomposé en 12 541 686 titres d'une valeur nominale de 0.02 euros, entièrement libérés et répartis comme suit :

| Différentes catégories de titres | Valeurs nominales en euros | Nombres de titres | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 31/12/2023 | Créés | Regroupement | IPO | Cession | 31/12/2024 |
| Actions | 0,0200 | 12 541 686 | | | | | 12 541 686 |

La variation des primes liées au capital entre 2023 et 2024 pour 10 K€ est liée aux bons de souscriptions d'actions exercés sur 2024 dans le cadre du plan de BSPCE, stocks-options et BSA émis en janvier 2024 (voir 5.1.3).

**Bon de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSCPE)**

L'Assemblée générale du 30 décembre 2019 a accordé aux salariés de la société les BSCPE dont les principales caractéristiques figurent ci-après

| BSCPE Plan 2019 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Date d'assemblée ayant délégué la compétence d'émettre et d'attribuer les BSCPE | 02/07/19 | 02/07/19 |
| Date de la décision d'attribution par le président | 31/12/19 | 31/12/19 |
| Nombre maximum de BSCPE autorisés | 986 261 | 986 261 |
| Nombre de BSCPE attribués (1) | 383 500 | 383 500 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 191 750 | 191 750 |
| dont le nombre pouvant être souscrites par les mandataires sociaux | - | - |
| Point de départ d'exercice des BSCPE (2) | 31/12/20 | 31/12/20 |
| Date d'expiration des BSCPE | 31/12/29 | 31/12/29 |
| Prix d'exercice des BSCPE | 1,65 € | 1,65 € |
| Modalités d'exercice | (1) | (1) |
| Nombre cumulé de BSCPE caducs ou annulés | 36 563 | 26 563 |
| Nombre de BSPCE excercés | 9 937 | 9 937 |
| Nombre de BSCPE restant en circulation | 337 000 | 347 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 168 500 | 173 500 |

(1) Chaque bénéficiaire a la possibilité d'exercer ses BSPCE 2019, tant qu'il est salarié de la Société, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% depuis le 31 décembre 2020 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 31 décembre 2020 jusqu'au 31 décembre 2023.

Lors de l'assemblée générale du 8 avril 2022, il a été procédé à un regroupement d'actions : chaque action d'une valeur nominative de 0,01 € a été regroupée par 2. La valeur nominale est passée à 0,02 €. Ce regroupement s'applique de fait aux BSPCE dont le nombre d'actions pouvant être souscrites a été divisé par 2 et le prix d'exercice multiplié par 2.

L'Assemblée générale du 15 juin 2023 a accordé aux salariés de la société les BSCPE dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

| BSCPE Plan 2024 | 31/12/2024 |
|---|---|
| Date d'assemblée ayant délégué la compétence d'émettre et d'attribuer les BSCPE | 15/06/23 |
| Date de la décision d'attribution par le président | 19/01/24 |
| Nombre maximum de BSCPE autorisés | 437 000 |
| Nombre de BSCPE attribués (1) | 430 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 430 000 |
| dont le nombre pouvant être souscrites par les mandataires sociaux | - |
| Point de départ d'exercice des BSCPE (2) | 19/01/25 |
| Date d'expiration des BSCPE | 19/01/32 |
| Prix d'exercice des BSCPE | 3,30 € |
| Modalités d'exercice | (1) |
| Nombre cumulé de BSCPE caducs ou annulés | 7 000 |
| Nombre de BSPCE excercés | |
| Nombre de BSCPE restant en circulation | 423 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 423 000 |

(1) Chaque bénéficiaire a la possibilité d'exercer ses BSPCE 2024, tant qu'il est salarié de la Société, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% à compter du 19/01/2025 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 19/01/2025 jusqu'au 19/01/2032.

**Stock-options**

L'Assemblée générale du 30 décembre 2019 a accordé aux salariés des sociétés Broadpeak Systems Corp. (USA) et Broadpeak Asie Pacifique (Singapour) les stock-options dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

| Stocks-options Plan 2019 | Stock-options USA | Stocks-options Singapour |
|---|---|---|
| Nombre maximum de stock-options autorisés | 986 261 | 986 261 |
| Nombre de stock-options attribués | 237 500 | 211 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 118 750 | 105 500 |
| Point de départ d'exercice des stocks options | 31-déc.-20 | 31-déc.-20 |
| Date d'expiration des stocks options | 30-déc.-29 | 30-déc.-29 |
| Prix d'exercice des stocks options | 1,65 € | 1,65 € |
| Modalité d'exercice | (1) | (1) |
| Nombre de stock-options exercés | 0 | 95 779 |
| Nombre cumulé de stock-options caducs ou annulés | 24 500 | 36 845 |
| Nombre de stock-options restant en circulation | 213 000 | 78 376 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 106 500 | 39 188 |

(1) Chaque bénéficiaire a la possibilité d'exercer ses stock-options, tant qu'il est salarié du Groupe ou mandataire de la Société, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% depuis le 31 décembre 2020 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 31 décembre 2020 jusqu'au 31 décembre 2023.

Lors de l'assemblée générale du 8 avril 2022, il a été procédé à un regroupement d'actions : chaque action d'une valeur nominative de 0,01 € a été regroupée par 2. La valeur nominale est passée à 0,02 €. Ce regroupement s'applique de fait aux stocks-options dont le nombre d'actions pouvant être souscrites a été divisé par 2 et le prix d'exercice multiplié par 2.

L'Assemblée générale du 15 juin 2023 a accordé aux salariés des sociétés Broadpeak Systems Corp. (USA), Broadpeak Asie Pacifique (Singapour) et Broadpeak Video System (Canada) les stock-options dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

| Stocks-options Plan 2024 | Stock-options USA | Stocks-options Singapour | Stocks-options Canada |
|---|---|---|---|
| Nombre maximum de stock-options autorisés | 114 000 | 49 000 | 25 000 |
| Nombre de stock-options attribués | 114 000 | 49 000 | 25 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 114 000 | 49 000 | 25 000 |
| Point de départ d'exercice des stocks options | 19-janv.-25 | 19-janv.-25 | 19-janv.-25 |
| Date d'expiration des stocks options | 19-janv.-32 | 19-janv.-32 | 19-janv.-32 |
| Prix d'exercice des stocks options | 3,30 € | 3,30 € | 3,30 € |
| Modalité d'exercice | (1) | (1) | (1) |
| Nombre de stock-options exercés | 0 | 0 | 0 |
| Nombre cumulé de stock-options caducs ou annulés | 10 000 | 3 000 | 0 |
| Nombre de stock-options restant en circulation | 104 000 | 46 000 | 25 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 104 000 | 46 000 | 25 000 |

**Bon de souscription d'actions**

L'Assemblée générale du 15 juin 2023 a accordé à des consultants, prestataires et salariés basés en Espagne et au Portugal du Groupe des bons de souscription d'actions dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

| BSA 2024 | 31/12/2024 |
|---|---|
| Nombre de BSA souscrits | 32 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 32 000 |
| Point de départ d'exercice des BSA | 19-janv.-25 |
| Date d'expiration des BSA | 19-janv.-32 |
| Prix d'exercice des BSA | 3,30 € |
| Modalité d'exercice | (1) |
| Nombre de BSA exercés | |
| Nombre cumulé de BSA caducs ou annulés | 2 000 |
| Nombre de BSA restant en circulation | 30 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 30 000 |

(1) Chaque bénéficiaire, après avoir souscrit aux bons à hauteur de 10% du prix de souscription des actions ordinaires, a la possibilité d'exercer ses bons, tant qu'il est présent dans le Groupe, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% à compter du 19/01/2025 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 19/01/2025 jusqu'au 19/01/2032.

### 5.5.11. Provisions

| PROVISIONS | 31/12/2023 | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | |
| Provisions pour charges | - | 10 | - | - | 10 |
| **Provisions** | **-** | **10** | **-** | **-** | **10** |

Le poste correspond à la provision pour risque de versement de dommages et intérêt concernant un litige avec un client.

### 5.5.12. Emprunts et dettes financières

| DETTES FINANCIERES | 31/12/2023 | Augmentation | Diminution | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | |
| Emprunts obligataires | - | - | - | - |
| Emprunts auprès des établiss. de crédit | 10 242 | 1 981 | (2 139) | 10 084 |
| Autres emprunts et dettes assimilées | 852 | 99 | (111) | 839 |
| Dépôts et cautionnement reçus | | 47 | | 47 |
| Intérêts courus sur emprunts | 12 | - | (2) | 10 |
| Concours bancaires courants | 600 | | (599) | 0 |
| **Total Emprunts et dettes financières** | **11 705** | **2 127** | **(2 852)** | **10 980** |
| *Dont Crédit-bail* | *454* | - | (245) | *209* |

| ECHEANCIER DES DETTES FINANCIERES | 31/12/2024 | N+1 | N+2 à N+5 | > N+5 |
|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | |
| Emprunts auprès des établiss. de crédit | 10 084 | 1 869 | 5 093 | 3 121 |
| Autres emprunts et dettes assimilées | 839 | 168 | 671 | |
| Dépôts et cautionnement reçus | 47 | | 47 | |
| Intérêts courus sur emprunt | 10 | 10 | | |
| Concours bancaires courants | 0 | 0 | | |
| **Dettes financières** | **10 980** | **2 048** | **5 812** | **3 121** |

**Emprunts auprès des établissements de crédit :**

Les emprunts souscrits auprès des établissements de crédit ont pour objet le financement de l'innovation, le renforcement de la structure financière et le financement des besoins à court terme.

Le détail de chaque ligne existant au 31 décembre 2024 est le suivant :

| Organisme | Objet | Date Octroi | Montant | Taux | Type de taux | Capital Restant dû en euro au 31/12/2024 | Dont <1 an En € | Dont de 1 à 5 ans En € | Dont > 5 ans En € |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BNP | Prêt MT | 11/07/2017 | 66 518 | 0,85% | Fixe | 4 616 | 4 616 | | - |
| BNP | Prêt MT | 11/07/2017 | 23 482 | 0,85% | Fixe | 894 | 894 | | - |
| BPGO | Prêt Innov Plus | 18/07/2017 | 90 000 | 0,65% | Fixe | 1 357 | 1 357 | | - |
| CRCA | Prêt MT | 31/10/2017 | 150 000 | 1,05% | Fixe | 7 953 | 7 953 | | - |
| CRCA | Prêt MT | 19/06/2017 | 90 000 | 0,95% | Fixe | 274 | 274 | | - |
| BNP | Prêt MT | 21/06/2019 | 83 333 | 1,20% | Fixe | 21 482 | 12 227 | 9 255 | - |
| CRCA | Prêt MT | 20/05/2019 | 83 000 | 1,17% | Fixe | 25 005 | 12 196 | 12 810 | - |
| CRCA | Prêt MT | 18/06/2019 | 170 000 | 1,08% | Fixe | 3 899 | 3 899 | | - |
| BPGO | Prêt MT | 30/07/2029 | 70 000 | 1,05% | Fixe | 21 812 | 10 196 | 11 616 | - |
| BPGO | PGE | 26/05/2020 | 1 600 000 | 0,25% | Fixe | 572 016 | 403 162 | 168 854 | - |
| CRCA | PGE | 15/05/2020 | 1 600 000 | 0,25% | Fixe | 570 696 | 402 382 | 168 314 | - |
| BNP | PGE | 02/06/2020 | 800 000 | - | Fixe | 286 080 | 201 624 | 84 457 | - |
| BPGO | Prêt Innov Plus | 31/12/2021 | 150 000 | 0,81% | Fixe | 37 957 | 37 957 | - | - |
| Caisse Epargne | Prêt MT | 24/04/2022 | 150 000 | 0,70% | Fixe | 53 606 | 37 784 | 15 821 | - |
| Arkea | Prêt MT | 17/06/2022 | 500 000 | 1,72% | Fixe | 191 534 | 127 140 | 64 393 | |
| BPO | Prêt participatif relance (PPR) | 12/09/2023 | 1 125 000 | 4,80% | Fixe | 1 125 000 | | 562 500 | 562 500 |
| Caisse Epargne | Prêt participatif relance (PPR) | 06/09/2023 | 1 125 000 | 4,80% | Fixe | 1 125 000 | | 609 375 | 515 625 |
| CRCA | Prêt participatif relance (PPR) | 06/10/2023 | 1 125 000 | 5,40% | Fixe | 1 125 000 | | 562 500 | 562 500 |
| Arkea | Prêt participatif relance (PPR) | 20/10/2023 | 1 125 000 | 5,20% | Fixe | 1 125 000 | | 529 412 | 595 588 |
| Arkea | Prêt financement de Capex | 26/12/2023 | 1 125 000 | 4,99% | Fixe | 976 254 | 144 826 | 656 775 | 174 653 |
| BPO | Prêt financement de Capex | 04/12/2023 | 900 000 | 4,80% | Fixe | 736 820 | 170 505 | 566 314 | |
| CRCA | Prêt financement de Capex | 14/11/2023 | 1 000 000 | 4,80% | Fixe | 778 491 | 116 579 | 526 399 | 135 513 |
| Caisse Epargne | Prêt financement de Capex | 06/09/2023 | 1 125 000 | 4,65%/4,25% | Fixe | 1 084 285 | 93 212 | 416 409 | 574 664 |
| **Total emprunts auprès des établissements de crédit** | | | | | | **9 875 031** | **1 788 783** | **4 965 204** | **3 121 043** |
| BPO | Crédit bail | 16/12/2021 | 516 999 | | Fixe | | | | |
| BPO | Crédit bail | 27/07/2023 | 321 590 | | Fixe | 208 528 | 80 269 | 128 259 | |
| **Total Crédit Bail** | | | | | | **208 528** | **80 269** | **128 259** | **-** |
| BPI | PTZI | 24/01/2017 | 180 000 | - | Fixe | 18 000 | 18 000 | | |
| BPI | Prêt collectivités | 21/07/2017 | 200 000 | 0,58% | Fixe | 10 138 | 10 138 | | |
| BPI | PRDI | 17/12/2021 | 700 000 | 0,71% | Fixe | 665 000 | 140 000 | 525 000 | |
| BPI | Avance remboursable | 17/12/2021 | 46 998 | | | 146 288 | | 146 288 | |
| **Total autres emprunts et dettes assimilées** | | | | | | **839 426** | **168 138** | **671 288** | **-** |

Aucun de ces emprunts n'est soumis à des clauses de respect de ratios financiers.

La Société a souscrit à des prêts participatifs relance (PPR) sur le dernier trimestre 2023 pour un montant de 4 500 K€ et a bénéficié de prêts de financements d'immobilisations à moyen terme pour un total de 4 150 K€. Le montant débloqué de ces derniers était de 4 139 K€ au 31/12/2024.

### 5.5.13. Dettes fournisseurs et autres dettes

| DETTES FOURNISSEURS | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Fournisseurs | 5 628 | 6 398 |
| **Total dettes fournisseurs** | **5 628** | **6 398** |

| AUTRES DETTES | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Dettes sociales | 6 527 | 4 514 |
| Dettes fiscales | 397 | 396 |
| Comptes courants - passif | 0 | 0 |
| Produits constatés d'avance | 6 237 | 3 532 |
| Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif | 769 | 369 |
| Autres dettes | 161 | 82 |
| **Total autres dettes** | **14 091** | **8 893** |

| ECHEANCIER DES FOURNISSEURS | 31/12/2024 | < N+1 | N+2 à N+5 | > N+5 |
|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | |
| Fournisseurs | 5 628 | 5 628 | - | - |
| **Total dettes fournisseurs** | **5 628** | **5 628** | **0** | **0** |

| ECHEANCIER DES AUTRES DETTES | 31/12/2024 | < N+1 | N+2 à N+5 | > N+5 |
|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | |
| Dettes sociales | 6 527 | 6 527 | - | - |
| Dettes fiscales | 397 | 397 | - | - |
| Produits constatés d'avance | 6 237 | 6 237 | - | - |
| Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif | 769 | 769 | - | - |
| Autres dettes | 161 | 161 | - | - |
| **Autres autres dettes** | **14 091** | **14 091** | **0** | **0** |

La baisse des dettes fournisseurs provient principalement de celle des factures de prestataires en 2024 et des achats dans le cadre du plan d'économies mis en place (voir 5.1.3).

Les dettes sociales comprennent 1 588 K€ de dettes URSSAF contre 413 K€ au 31/12/2023. Cette hausse s'explique par l'échelonnement mis en place avec l'URSSAF sur les cotisations patronales d'avril à octobre 2024. Le poste comprend également les cotisations patronales dues au titre des mois de novembre et décembre 2024, réglées en janvier 2025.

Les dettes fiscales correspondent principalement à de la TVA collectée pour un montant de 327 K€ au 31 décembre 2024.

Les produits constatés d'avance (6 237 K€) correspondent à des niveaux de facturations émises supérieurs à l'avancement des projets en cours à la date de clôture. Ils correspondent notamment à des prestations de maintenance à hauteur de 3 971 K€ au 31 décembre 2024. Le solde de 2 266 K€ correspond principalement à de fournitures de solutions matérielles et logicielles avec des jalons de facturation anticipés.

## 5.6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

### *5.6.1.Chiffre d'affaires*

L'évolution du chiffre d'affaires est la suivante :

| Chiffre d'affaires | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Production vendue de biens | 3 545 | 6 336 |
| Production vendue de services | 35 835 | 32 704 |
| **Total Chiffre d'affaires** | **39 380** | **39 041** |

### *5.6.2.Autres produits d'exploitation*

| Autres produits d'exploitation | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Production immobilisée | 7 400 | 7 770 |
| Subventions d'exploitation | 22 | 16 |
| Gains de change sur dettes et créances commerciales - Réalisés | 535 | 543 |
| Autres produits | 40 | 8 |
| Transferts de charges d'exploitation | 1 | 20 |
| Rep./dép. des créances (actif circulant) | 195 | 259 |
| **Total autres produits d'exploitation** | **8 194** | **8 616** |

La production immobilisée correspond essentiellement à l'activation des frais de R&D, voir note 5.5.1.

Le Groupe a constaté des gains de change sur ses créances et dettes libellées en devises pour un montant de 535 K€ en 2024 (cf 5.7.5)

Une reprise sur provision pour dépréciation des créances a été constatée pour 195 K€, tandis qu'une dotation a été constituée pour 47 K€, voir note 5.6.8.

### *5.6.3.Achats consommés*

| Achats consommés | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Achat de hardwares | (2 159) | (3 568) |
| Var. stocks mp, fournit. & autres appro. | (23) | (1 325) |
| Autres achats | (4 734) | (4 157) |
| Transports sur ventes | (82) | (97) |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (215) | (155) |
| **Total Achats consommés** | **(7 213)** | **(9 303)** |

Les achats consommés représentent 7 213 K€ en 2024 en baisse de 22 % et sont principalement constitués :

- d'achats d'équipements pour 2 159 K€ correspondant aux achats de matériels réalisés auprès de fournisseurs externes, le Groupe ne fabricant pas les équipements livrés à ses clients, en baisse de 39% par rapport à 2023 en lien avec la diminution de l'activité vente d'équipements

- en complément des achats, l'impact de la variation des stocks en 2024 est de 23 K€. Les livraisons de stocks en 2023 et constitués en 2022 s'élevaient à 1 448 K€ expliquant la variation entre les deux exercices.

- d'autres achats s'élèvent à 4 734 K€, et correspondent à des achats de logiciels, de prestations de maintenance et de sous-traitance directement imputables à des projets. La progression du poste de 14 % est liée à la progression de l'activité maintenance et managed services entre 2023 et 2024

### *5.6.4.Charges de personnel*

| Charges de personnel | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Salaires bruts | (18 797) | (17 653) |
| Charges sociales | (6 329) | (5 881) |
| Autres charges de personnel | (450) | (383) |
| **Total Charges de personnel** | **(25 576)** | **(23 917)** |

La progression des charges de personnel de 1 659 K€ soit 7 % entre le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2024 résulte principalement liée à la progression de l'effectif moyen entre 2023 et 2024.

### *5.6.5.Autres charges d'exploitation*

| Charges externes | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Prestations externes France | (3 320) | (5 260) |
| Prestations externes Hors France | (5 723) | (5 180) |
| Sous-traitance diverse | (164) | (216) |
| Locations et charges locatives | (1 852) | (1 071) |
| Abonnements et maintenance informatique | (477) | (376) |
| Primes d'assurance | (375) | (311) |
| Etudes et recherches | (193) | (157) |
| Personnel mis à disposition | (104) | (351) |
| Rémun. d'intermédiaires & honoraires | (751) | (674) |
| Commissions sur ventes | (603) | (552) |
| Publicités | (660) | (1 042) |
| Transports | (1) | (9) |
| Déplacements, missions | (1 165) | (1 591) |
| Frais postaux | (151) | (149) |
| Services bancaires | (129) | (137) |
| Autres charges externes | (335) | (591) |
| Pertes de change sur dettes et créances commerciales - Réalisées | (448) | (655) |
| **Total Charges externes** | **(16 451)** | **(18 320)** |

Les autres charges d'exploitation sont de 16 451 K€ en 2024 (soit une baisse de 10% par rapport à 2023) et comprennent essentiellement :

- Les prestations externes qui correspondent aux effectifs de consultants et prestataires non salariés du Groupe
    - Les prestations externes en France s'élèvent à 3 320 K€ en 2024. Elles correspondent au recours à des Entreprises de Services du Numérique, principalement pour renforcer les équipes R&D et Support. La baisse du poste par rapport à 2023 est liée à celle du recours aux prestataires dans le cadre du plan d'économies mis en place sur 2024 (voir 5.1.3)
    - Hors France, les prestations externes correspondent à des consultants qui renforcent la structure au niveau Commerce et Opérations dans les pays où le Groupe n'est pas présent. Elles s'élèvent à 5 723 K€ en 2024.
    - Le personnel mis à disposition pour 104 K€ correspondent à des charges d'intérimaires et les coûts des VIE à l'étranger

- Par ailleurs, les autres postes se décomposent principalement par :
    - Des déplacements et missions pour 1 165 K€ qui correspondent aux frais de déplacements à l'international
    - Des charges de publicité pour 660 K€ comprenant principalement des frais de salon
    - Des locations et charges locatives pour 1 852 K€
    - des commissions sur ventes, qui s'établissent à 603 K€ en 2024, en liaison avec les ventes réalisées avec les agents et distributeurs.
    - des honoraires pour 751 K€ qui correspondent essentiellement aux prestations d'expertises spécifiques (brevets, juridiques, comptables, RH)
    - des autres charges externes d'un montant de 335 K€ comprenant des abonnements, des frais de formation du personnel, des cotisations diverses. La baisse du poste par rapport à 2023 est liée à des reclassements d'abonnements sur d'autres postes et à l'absence de renouvellement de cotisations en 2024

  La baisse des autres postes entre les deux exercices est liée à la volonté du Groupe de diminuer ses coûts dans le cadre du plan d'économies mis en place (voir 5.1.3).

- des pertes de change sur dettes et créances libellées en devises pour 448 K€ (cf 5.7.5)

### *5.6.6. Impôts et taxes*

| Impôts et taxes | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Impôts et taxes sur rémunérations | (342) | (272) |
| Autres impôts et taxes | (277) | (253) |
| **Total Impôts et taxes** | **(619)** | **(525)** |

Les autres impôts et taxes correspondent essentiellement à des retenues à la source sur des ventes réalisées à l'étranger pour un montant de 208 K€ au titre de l'exercice 2024.

### *5.6.7. Indicateurs alternatifs de performance*

**Marge brute et Marge brute ajustée**

| Marge brute | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Chiffres d'affaires | 39 380 | 39 041 |
| Production stockée | - | - |
| Achats consommés | (7 213) | (9 303) |
| **Marge brute** | **32 166** | **29 738** |
| **Taux de marge brute** | **81,68%** | **76,17%** |
| Commissions sur ventes | (603) | (552) |
| **Marge brute ajustée** | **31 563** | **29 187** |
| **Taux de marge brute ajustée** | **80,15%** | **74,76%** |

**EBITDA**

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

| EBITDA | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Résultat d'exploitation | (7 900) | (8 452) |
| Dotations aux Amort./Prov. sur immo. | 5 556 | 3 924 |
| Valeur nette des prov. pour dép. actif circulant | (148) | (139) |
| **EBITDA** | **(2 492)** | **(4 667)** |
| **Taux d'EBITDA** | **-6,33%** | **-11,95%** |
| Crédit Impôt Recherche et Crédit Impôt Innovation | 4 476 | 4 649 |
| **EBITDA ajusté** | **1 984** | **(18)** |
| **Taux d'EBITDA ajusté** | **5,04%** | **-0,05%** |

### *5.6.8. Dotations aux amortissements et provisions*

| AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS EXPLOITATION | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Dotations amortissements immobilisations incorporelles | (4 509) | (2 926) |
| Dotations amortissements immobilisations corporelles | (1 047) | (998) |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | (47) | (120) |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | (10) | 0 |
| **Total dotations aux amortissements et provisions d'exploitation** | **(5 613)** | **(4 044)** |

Le poste dotations aux amortissements et provisions s'élève à 5 613 K€ en 2024, soit +38,8% par rapport à l'exercice 2023. Cette hausse provient essentiellement :

- des amortissements relatifs aux immobilisations incorporelles qui sont passés de 2 926 K€ en 2023 à 4 509 K€ causés par une hausse des amortissements des frais de développement, qui font suite à la mise en service de projets de R&D capitalisés ;
- des amortissements relatifs aux immobilisations corporelles qui sont passés de 998 K€ en 2023 à 1 047 K€ en 2024, en lien avec les acquisitions de l'exercice.
- Par ailleurs, une dotation aux provisions pour créances clients a été constituée pour 47 K€ (contre 121 K€ en 2023) tandis qu'une reprise a été constatée pour 195 K€ (voir note 5.6.2), soit un produit net de 148 K€ sur l'exercice 2024
- une provision pour litige a été constituée pour 10 K€ (voir 5.5.11)

### *5.6.9.Résultat financier*

| RESULTAT FINANCIER | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Charges d'intérêts | (437) | (109) |
| Résultat sur change | 154 | (132) |
| Autres produits et charges financières | (254) | (137) |
| Dot / Rep sur provisions financières | 25 | (18) |
| **Total Résultat Financier** | **(511)** | **(395)** |

Le résultat financier est une perte de 511 K€ en 2024, soit une hausse de 116 K€ par rapport en 2023.

Cette évolution résulte principalement de la hausse des charges d'intérêts en raison de la mise en place des contrats de prêts participatifs relance et de prêts de financement d'immobilisations fin 2023 générant 376 K€ d'intérêts sur l'exercice 2024.

Les autres charges financières comprennent principalement 199 K€ de commission d'affacturage contre 168 K€ en 2023 et 62 K€ d'intérêts sur le financement du CIR 2023 (voir 5.3.16).

Les reprises sur provisions financières de 25 K€ correspondent aux gains de change sur le dépôt de garantie du factor en USD.

### 5.6.10. Résultat exceptionnel

| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Plus ou moins value sur cession d'immobilisations | (28) | (3) |
| Subventions d'investissement virées au résultat | 116 | 38 |
| Produits (charges) net(te)s sur exercices antérieurs | 5 | 7 |
| Autres produits (charges) exceptionel(le)s | (140) | (95) |
| **Total Résultat Exceptionnel** | **(47)** | **(53)** |

Le résultat exceptionnel est une perte de 47 K€ variant de 6 K€ par rapport à l'exercice 2023.

Il comprend un produit de subvention d'investissement de 116 K€ lié à deux subventions reçues sur l'exercice 2024.

Les autres charges exceptionnelles de 140 K€ correspondent essentiellement à la moins-value sur les actions propres constatée sur l'exercice 2024 pour 94 K€ et aux provisions de pénalités liées à la mise en place de l'échelonnement des cotisations patronales URSSAF d'avril à octobre 2024 (voir 5.5.13). Une demande de remise gracieuse de ces pénalités sera effectuée à l'issue du calendrier de paiement.

### 5.6.11. Impôt

| VENTILATION DE LA CHARGE / PRODUIT D'IMPOT | 31/12/2024 | 31/12/2023 | Ecarts |
|---|---|---|---|
| En K€ | | | |
| Charge / (produit d'impôt courant) | 4 324 | 4 636 | (312) |
| Charge / (produit d'impôt différé) | 110 | 27 | 82 |
| **Total de l'impôt** | **4 434** | **4 663** | **(230)** |

| VENTILATION DES IMPOTS DIFFERES | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Différences temporaires | 150 | 56 |
| Retraitements fiscaux et d'harmonisations | 28 | 12 |
| **Total Impôts différés nets** | **178** | **68** |
| Actifs d'impôts différés | 178 | 68 |
| Passifs d'impôts différés | 0 | 0 |
| **Total Impôts différés nets** | **178** | **68** |

| PREUVE D'IMPÔT | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Résultat consolidé net d'impôt | (4 024) | (4 237) |
| Charge / Produit d'impôt | 4 434 | 4 663 |
| **Résultat consolidé avant impôt** | **(8 458)** | **(8 900)** |
| Taux d'impôt théorique | 25,00% | 25,00% |
| Impôt théorique calculé | 2 114 | 2 225 |
| **Impacts** | | |
| Incidence de la déduction des frais d'augmentation de capital | | |
| Incidence des autres différences permanentes fiscales | (56) | 58 |
| Utilisation de déficit non activé (+) ou déficit non activé (-) | (2 091) | (2 275) |
| Crédit d'impôts | 4 431 | 4 648 |
| Incidence des variations de taux d'impôt | 36 | 7 |
| Autres | | |
| **Total de l'impôt effectif** | **4 434** | **4 663** |

**Crédit Impôt :**

Le Groupe a déclaré un crédit d'impôt recherche (CIR) et un crédit d'impôt innovation (CII) pour 4 476 K€ en 2024 contre 4 833 K€ en 2023.

Une retenue à la source constituant des crédits d'impôt a été reclassée en comptes d'impôt pour un montant de 46 K€ en 2024.

**Déficits reportables :**

Les déficits reportables ne sont pas activés par le Groupe. Le solde cumulé des déficits reportables non activés représentent une base de 29 835 K€ au 31 décembre 2024. Ces déficits sont reportables de façon illimitée dans le temps.

### *5.6.12. Résultat par action*

| Résultat par action | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Résultat net (en K€) | (4 024) | (4 237) |
| Nombre moyen d'actions pondéré | 12 541 686 | 12 541 686 |
| *Résultat par action (en €)* | *(0,3209)* | *(0,3378)* |
| Nombre moyen d'actions pondéré dilué | 13 483 874 | 12 877 124 |
| *Résultat dilué par action (en €)* | *(0,2984)* | *(0,3290)* |

Le nombre d'instruments dilutifs existants à chaque clôture est le suivant :

| Dilution potentielle totale | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Nombre d'actions composant le capital actuel** | **12 541 686** | **12 541 686** |
| Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des plans de BSCPE 2019 et 2024 | 591 500 | 173 500 |
| Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des stocks-options (Plan US, Singapour, Canada de 2019 et 2024) | 320 688 | 161 938 |
| Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des BSA du plan de 2024 | 30 000 | 0 |
| **Nombre total d'actions susceptibles d'être créées** | **942 188** | **335 438** |
| **Nb d'actions composant le capital dilué** | **13 483 874** | **12 877 124** |
| **% dilution potentielle (base capital actuel)** | **7,51%** | **2,67%** |
| **% dilution potentielle (base capital dilué)** | **6,99%** | **2,60%** |

## 5.7. AUTRES INFORMATIONS

### *5.7.1. Effectifs*

| EFFECTIF PAR CATEGORIE | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Cadres | 216 | 212 |
| Employés | 6 | 6 |
| **Total de l'effectif** | **222** | **218** |

En complément des effectifs salariés, le groupe compte 74 prestaires externes au 31/12/24, contre 114 au 31/12/23.

### *5.7.2. Transactions avec les parties liées*

Hors rémunération des dirigeants, les transactions conclues avec des parties liées correspondent à des prestations ou loyers facturés par des Sociétés immobilières détenues par les actionnaires et/ou dirigeants du Groupe, à des conditions de marché et de règlement habituelles pour ce type de prestations.

### 5.7.3. Rémunération des dirigeants

| Rémunérations des dirigeants | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Jacques Le Mancq - Président Directeur Général** | | |
| Rémunération fixe | 126 573 | 124 738 |
| Rémunération variable annuelle | 0 | 56 661 |
| Rémunérations variables pluriannuelles | n/a | n/a |
| Rémunération exceptionnelle | n/a | n/a |
| Rémunération allouée à raison du mandat d'adaministrateur | n/a | n/a |
| Avantages en nature | n/a | n/a |

Les rémunérations indiquées sont les salaires bruts et les bonus versés au cours de l'exercice. La rémunération variable est calculée sur les objectifs de l'année précédente.

### 5.7.4. Honoraires des commissaires aux comptes

| (En millier d'euros) | | Deloitte & Associés | Geirec | Total |
|---|---|---|---|---|
| **31/12/2024** | Certification des comptes | 118 | 23 | **141** |
| | Services autres que la certifications des comptes (SACC) | | | |
| **31/12/2023** | Certification des comptes | 72 | 22 | **94** |
| | Services autres que la certifications des comptes (SACC) | | | |

### 5.7.5. Stratégie de couverture de change

En 2024, le Groupe réalise plus de la moitié de ses ventes en USD. Son chiffre d'affaires reporté en euros est ainsi influencé par les variations de la parité Euro/USD. Ainsi, toute variation de la devise américaine par rapport à l'euro aura un impact significatif à la hausse ou à la baisse sur le niveau d'activité reporté.

Par ailleurs de l'ordre de 27% des charges du Groupe sont en devises au 31 décembre 2024, principalement en USD.

Le Groupe a ponctuellement réalisé des opérations de couverture de change mais n'a pas mis en place de couverture systématique en considérant notamment que son exposition aux devises étrangères est partiellement compensée entre ses ventes et achats en devises étrangères.

L'incidence nette des gains et pertes de change constitue un gain de 266 K€ au titre de 2024.

| Incidence nette des gains et pertes de change sur le résultat avant impôts | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Reprise / provisions d'exploitation | | |
| Gains de change/ opérations courantes - réalisés | 535 | 543 |
| Pertes de change / opératons courantes - réalisées | (448) | (655) |
| Dot° prov pour risques et charges | | 0 |
| **Impact net / résultat d'exploitation en K€** | **87** | **(112)** |
| Résultat sur change | 154 | (132) |
| Dot° / Repr sur provisions financières | 25 | (18) |
| **Impact net / résultat financier en K€** | **179** | **(150)** |
| **Impact net / résultat avant impôts en K€** | **266** | **(262)** |

### *5.7.6.Engagements hors-bilan*

**Dettes garanties par des sûretés réelles**

Nantissement du fonds de commerce en garantie d'emprunts bancaires pour un montant restant dû au 31 décembre 2024 de 1 579 K€, intérêts courus inclus.

**Engagements financiers**

Engagements reçus

Aucun engagement reçu au 31/12/2024.

Engagements donnés

Le montant des créances cédées dans le cadre du contrat d'affacturage s'élève à 5 842 K€ dont 3 147 K€ non échu.

**Engagements de location simple**

| En K€ | Total restant dû au 31/12/2024 | < 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Engagements de location simple ..... | 14 330 | 1 303 | 6 514 | 6 513 |

Le groupe déménagé son siège social fin janvier 2024. Un bail ferme de 12 ans a été conclu dans ce cadre en décembre 2021 une superficie de 6 092 m2 à comparer à une superficie occupée de 2 511 m2 au 31 décembre 2023. Une partie de ces surfaces (à hauteur de 839 m2) fait l'objet d'une sous location à deux entreprises depuis le dernier trimestre 2024.

**Engagement en matière de pensions et retraites**

L'engagement correspondant aux droits acquis par les salariés en matière d'indemnité de départ volontaire en retraite s'élève à 1 223 K€ au 31 décembre 2024 contre 866 K€ au 31 décembre 2023.

# BROADPEAK

Société anonyme

3771 Boulevard des Alliés
35510 CESSON SEVIGNE

---

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024

Geirec
276, rue de Chateaugiron
35063 Rennes Cedex
S.A.S. au capital de 385 600€
428 929 517 RCS Rennes
Société de Commissariat aux Comptes inscrite
à la Compagnie Régionale Ouest Atlantique

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 201 424 €
572 028 041 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à
la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

# BROADPEAK

Société anonyme

3771 Boulevard des Alliés
35510 CESSON SEVIGNE

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'assemblée générale de la société BROADPEAK

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société BROADPEAK relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

**Fondement de l'opinion**

*Référentiel d'audit*

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

*Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

**Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Frais de recherche et développement

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société en matière de frais de recherche et développement, telles que décrites en notes « 5.3.9. Immobilisations incorporelles » et « 5.5.1. Immobilisations incorporelles » de l'annexe aux comptes, nous avons examiné les modalités d'inscription à l'actif des frais de développement ainsi que celles retenues pour leur amortissement et pour la détermination de leur valeur actuelle. Nous avons également vérifié les informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

**Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

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

**Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

**Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Rennes, le 30 avril 2024

Les commissaires aux comptes

| Geirec | Deloitte & Associés |
| --- | --- |
| ROUSSEAU Anthony | radigue Guillaume |
| Anthony ROUSSEAU | Guillaume RADIGUE |

# Groupe Broadpeak

Etats financiers consolidés intermédiaires résumés

Au 30 juin 2024

**Groupe Broadpeak**

**Etats financiers consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2024**

**SOMMAIRE**


1. BILAN CONSOLIDE ..... 4
2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE ..... 5
3. TABLEAUX DE FUX DE TRESORERIE ..... 6
4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES ..... 7
5. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES ..... 8
5.1. ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS ET EVENEMENTS MARQUANTS ..... 8
5.1.1. Informations générales ..... 8
5.1.2. Présentation du groupe et de son activité ..... 8
5.1.3. Faits marquants du semestre ..... 8
5.1.4. Evènements postérieurs à la clôture ..... 9
5.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION ..... 9
5.2.1. Société mère ..... 9
5.2.2. Sociétés intégrées ..... 10
5.2.3. Variations de périmètre ..... 10
5.3. REGLES ET METHODES COMPTABLES ..... 10
5.3.1. Base d'établissement des comptes consolidés ..... 10
5.3.2. Référentiel comptable ..... 10
5.3.3. Changements de méthodes comptables ..... 10
5.3.4. Recours à des estimations ..... 11
5.3.5. Monnaie de présentations des comptes ..... 11
5.3.6. Mobilisation de créances ..... 11
5.3.7. Engagements de retraite ..... 11
5.4. INFORMATION SECTORIELLE ..... 12
5.5. INFORMATION SUR LE BILAN ..... 13
5.5.1. Immobilisations incorporelles ..... 13
5.5.2. Immobilisations corporelles ..... 14
5.5.3. Immobilisations financières ..... 14
5.5.4. Tableau des filiales et participations ..... 15
5.5.5. Stocks ..... 15
5.5.6. Créances clients et comptes rattachés ..... 15
5.5.8. Etat des échéances des créances ..... 17
5.5.9. Trésorerie ..... 17
5.5.10. Capitaux propres ..... 17
5.5.11. Provisions ..... 20
5.5.12. Emprunts et dettes financières ..... 21
5.5.13. Dettes fournisseurs et autres dettes ..... 23

5.6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT ..... 23
5.6.1. Chiffre d'affaires ..... 23
5.6.2. Autres produits d'exploitation ..... 24
5.6.3. Achats consommés ..... 24
5.6.4. Charges de personnel ..... 25
5.6.5. Autres charges d'exploitation ..... 25
5.6.6. Impôts et taxes ..... 26
5.6.7. Indicateurs alternatifs de performance ..... 27
5.6.8. Dotations aux amortissements et provisions ..... 28
5.6.9. Résultat financier ..... 28
5.6.10. Résultat exceptionnel ..... 29
5.6.11. Impôt ..... 29
5.6.12. Résultat par action ..... 30
5.7. AUTRES INFORMATIONS ..... 31
5.7.1. Effectifs ..... 31
5.7.2. Transactions avec les parties liées ..... 31
5.7.3. Rémunération des dirigeants ..... 31
5.7.4. Stratégie de couverture de change ..... 32
5.7.5. Engagements hors-bilan ..... 32

## 1. BILAN CONSOLIDE

| ACTIF | Notes | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| En K€ | | Valeurs nettes | Valeurs nettes |
| Immobilisations incorporelles | 5.5.1 | 16 455 | 14 530 |
| Immobilisations corporelles | 5.5.2 | 4 077 | 2 795 |
| Immobilisations financières | 5.5.3 | 1 744 | 1 616 |
| **Total Actif Immobilisé** | | **22 275** | **18 941** |
| Stocks et en-cours | 5.5.5 | 158 | 123 |
| Clients et comptes rattachés | 5.5.6 - 5.5.8 | 17 830 | 19 102 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 5.5.7 - 5.5.8 | 7 510 | 8 997 |
| Valeurs mobilières de placement | 5.5.9 | - | - |
| Disponibilités | 5.5.9 | 3 204 | 3 679 |
| **Total Actif Circulant** | | **28 702** | **31 901** |
| **Total Actif** | | **50 977** | **50 842** |

| PASSIF | Notes | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| En K€ | | | |
| Capital | 5.5.10 | 251 | 251 |
| Primes liées au capital | | 20 945 | 20 935 |
| Réserves consolidées | | 2 719 | 6 956 |
| Réserves de conversion groupe | | 48 | 26 |
| Résultat de l'exercice | | (4 442) | (4 237) |
| Autres | | 24 | (86) |
| **Total Capitaux Propres - Part du Groupe** | 4 | **19 545** | **23 845** |
| **Total Intérêts Minoritaires** | | **-** | **-** |
| **Total Provisions** | 5.5.11 | **10** | **-** |
| Emprunts et dettes financières | 5.5.9 - 5.5.12 | 12 030 | 11 705 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 5.5.13 | 7 541 | 6 398 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 5.5.13 | 11 851 | 8 893 |
| **Total Dettes** | | **31 422** | **26 997** |
| **Total Passif** | | **50 977** | **50 842** |

## 2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

| COMPTE DE RESULTAT | Notes | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|---|
| En K€ | | | |
| Chiffre d'affaires | 5.6.1 | 17 166 | 18 061 |
| Autres produits d'exploitation | 5.6.2 | 4 331 | 4 374 |
| Achats consommés | 5.6.3 | (3 323) | (3 808) |
| Charges de personnel | 5.6.4 | (12 989) | (12 320) |
| Autres charges d'exploitation | 5.6.5 | (8 908) | (10 022) |
| Impôts et taxes | 5.6.6 | (305) | (464) |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 5.6.8 | (2 579) | (1 665) |
| **Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition** | | **(6 607)** | **(5 845)** |
| Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | | - | - |
| **Résultat d'Exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition** | | **(6 607)** | **(5 845)** |
| Charges et produits financiers | 5.6.9 | (223) | (126) |
| Charges et produits exceptionnels | 5.6.10 | (11) | 23 |
| Impôt sur les résultats | 5.6.11 | 2 398 | 2 268 |
| **Résultat net des sociétés intégrées** | | **(4 442)** | **(3 680)** |
| Quote-part de résultat des S.M.E. | | - | - |
| **Résultat net de l'ensemble consolidé** | | **(4 442)** | **(3 680)** |
| Intérêts minoritaires | | - | - |
| **Résultat net (Part du groupe)** | | **(4 442)** | **(3 680)** |
| Résultat par action (en Euros) | 5.6.12 | (0,3542) | (0,2936) |
| Résultat dilué par action (en Euros) | 5.6.12 | (0,3542) | (0,2936) |

## 3. TABLEAUX DE FUX DE TRESORERIE

| Tableau des flux de trésorerie | Notes | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|---|
| En K€ | | | |
| **Résultat net des sociétés intégrées** | **2.** | **(4 442)** | **(3 680)** |
| **Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :** | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises | | 2 477 | 1 634 |
| Autre élément non cash du résultat | | (3) | (3) |
| Variation des impôts différés | 5.6.11 | (54) | 6 |
| Plus-values de cession, nettes d'impôt | 5.6.10 | 28 | - |
| Variation des intérêts courus sur emprunts | | 19 | (2) |
| **Marge brute d'autofinancement des société intégrées** | | **(1 975)** | **(2 045)** |
| Incidence de la variation des stocks et en cours | | (35) | 1 053 |
| Incidence de la variation des clients et autres débiteurs | | 2 946 | (1 100) |
| Incidence de la variation des fournisseurs et autres créditeurs | | 3 990 | 978 |
| **Flux net de trésorerie généré par l'activité** | | **4 925** | **(1 114)** |
| Acquisition d'immobilisations | | (5 993) | (4 039) |
| Produit de cession d'immobilisations, net d'impôt | | 123 | - |
| **Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement** | | **(5 870)** | **(4 039)** |
| Augmentations de capital en numéraire | 4. | 11 | 2 |
| Subventions d'investissements reçues | | 151 | 82 |
| Emissions d'emprunts | 5.5.12 | 1 612 | 49 |
| Remboursements d'emprunts | 5.5.12 | (1 027) | (823) |
| **Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement** | | **746** | **(689)** |
| **Variation de trésorerie** | | **(198)** | **(5 842)** |
| Trésorerie d'ouverture (1) | 5.5.9 | 3 079 | 10 783 |
| Trésorerie de clôture (1) | 5.5.9 | 2 883 | 4 938 |
| *Incidence des variations de cours des devises* | | *1* | *(3)* |

## 4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| En K€ | Capital | Primes liées au capital | Réserves | Résultat de l'exercice | Ecarts de conversion | Autres | Subvention d'investissement | Capitaux propres part du groupe |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Situation à l'ouverture de l'exercice 31/12/2022** | **250** | **20 786** | **5 525** | **1 430** | **55** | **(87)** | **-** | **27 960** |
| Affectation du résultat | - | - | 1 430 | (1 430) | - | - | - | - |
| Augmentation de capital | - | 149 | - | - | - | - | - | 149 |
| Part du groupe dans le résultat | - | - | - | (4 237) | - | - | - | (4 237) |
| Variation des actions propres | - | - | - | - | - | (37) | - | (37) |
| Autres mouvements | - | - | - | - | (29) | - | 38 | 9 |
| **Situation à la clôture de l'exercice 31/12/2023** | **251** | **20 935** | **6 956** | **(4 237)** | **26** | **(124)** | **38** | **23 845** |
| Affectation du résultat | - | - | (4 237) | 4 237 | - | - | - | - |
| Emission de BSA | - | 11 | - | - | - | - | - | 11 |
| Part du groupe dans le résultat | - | - | - | (4 442) | - | - | - | (4 442) |
| Variation des actions propres | - | - | - | - | - | (3) | - | (3) |
| Autres mouvements | - | - | - | - | 21 | - | 113 | 135 |
| **Situation à la clôture de l'exercice 30/06/2024** | **251** | **20 945** | **2 719** | **(4 442)** | **48** | **(128)** | **151** | **19 545** |

# 5. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

## 5.1. ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS ET EVENEMENTS MARQUANTS

### *5.1.1.Informations générales*

Broadpeak est une société anonyme de droit français immatriculée au RCS de Rennes sous le numéro 524473063 (et désignée comme « La Société »). Son siège social est situé en France, 3771 boulevard des Alliés, 35510 Cesson-Sévigné. Les comptes consolidés de la société Broadpeak comprennent la Société et ses filiales (l'ensemble est désigné comme le **« Groupe »).**
La présente annexe fait partie intégrante des comptes consolidés du Groupe au titre de l'exercice clos le 30 juin 2024.

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

### *5.1.2.Présentation du groupe et de son activité*

Le Groupe Broadpeak est spécialisé dans la technologie de streaming vidéo et de contenus numériques pour des opérateurs et les chaînes de télévision.

Le groupe réalise ses activités opérationnelles tant en France qu'à l'étranger. Il est composé de 4 sociétés, 3 étrangères et 1 française (la société mère), qui sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Aucune prise de contrôle significative (individuellement ou prise dans leur ensemble) n'est intervenue au cours des périodes présentées. Les 3 filiales étrangères ont été créées ex nihilo par le Groupe.

### *5.1.3. Faits marquants du semestre*

**Activité :**

Le chiffre d'affaires du Groupe s'établit en sur le premier semestre 2024 à 17,2 M€ contre 18,1 M€ sur le premier semestre 2023 soit une baisse de 5 %.

**Mise en place d'un plan d'économies :**

Un plan d'économies concentré sur les achats et prestations externes a été mis en place début 2024 et a commencé à produire ses effets à compter du second trimestre de l'exercice 2024.

**Déménagement du siège social Groupe :**

Le Groupe a déménagé son nouveau siège social à Cesson-Sévigné en date du 29 janvier 2024 nécessitant des acquisitions d'immobilisations en terme d'agencements, aménagements et mobilier.

**Nouveau plan de BSPCE, options et souscriptions d'actions et BSA :**

La Société a mis en place un nouveau programme d'incitation destiné à ses salariés et ses partenaires en date du 19 janvier 2024 donnant lieu à l'émission de 437 000 bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (« ***BSPCE*** »), 188 000 options de souscriptions d'actions et 32 000 bons de souscriptions d'actions (« ***BSA*** »). Le prix de souscription unitaire des actions nouvelles pouvant être émises sur exercices de ces valeurs mobilières est de 3,30 €.
Les BSPCE, les options de souscriptions d'actions et les BSA sont exerçables aux conditions et dans les délais suivants :

- un maximum de 25% des titres attribués est exerçable à l'issue d'une période de 12 mois à compter de l'attribution et jusqu'à la date d'échéance des titres ;
- un maximum de 6,25% des titres attribués est exerçable par période trois mois à l'issue de la période de 12 mois décrite ci-dessus, soit un montant total maximum de 75% à l'issue d'une période de 36 mois.

L'exercice des BSPCE, des options de souscriptions d'actions et des BSA est conditionnée à la présence du bénéficiaire en tant que salarié ou prestataire de la Société.

**Contrat de liquidité :**

En février 2024, la Société a réalisé un virement de 20 000 € sur le contrat de liquidité avec TC ICAP portant sur les actions de la Société.

**Gestion des créances clients :**

Au 31/12/2023, Le poste client était impacté par un client export dont les délais de paiement sont habituellement longs, pour une créance totale de 6.6 m€ dont 4.5 m€ échus soit 4.97 m$. Un calendrier des paiements a été mis en place avec ce client en mars 2024 afin d'apurer les créances échues au 31/12/23 de 4.97m$ selon le calendrier suivant :

- Mars 2024 : 0.30 m$
- Avril 2024 : 0.35 m$
- Mai 2024 : 0.44 m$
- Juin 2024 : 0.39 m$
- Juillet 2024 : 2.05 m$
- Août 2024 : 1.44 m$

Au 30/06/2024, le client a payé 1.09 m$ par rapport à 1.48 m$ prévu dans l'échéancier.

### *5.1.4.Evènements postérieurs à la clôture*

**Gestion des créances clients :**

Concernant l'échéancier du client dont il est question ci-dessus, les paiements cumulés s'élèvent à 2.53 m$, à la date d'arrêté des comptes, soit un retard de 2.44 m$ par rapport à l'échéancier.

La société a mis en place un plan d'actions et de collecte, lui ayant permis de recouvrer sur ce client deux paiements de 0.56 m$ (un fin septembre et le second début octobre), et considère que la probabilité de recouvrement de l'intégralité de ces créances sur le quatrième trimestre 2024 est élevée.

## 5.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

### *5.2.1.Société mère*

**BROADPEAK SA**
3771 boulevard des Alliés
35510 Cesson-Sevigne, France

### 5.2.2.Sociétés intégrées

| | | 30/06/2024 | | 31/12/2023 | | 30/06/2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Nom** | **SIREN** | **Taux de contrôle** | **Taux d'intérêt** | **Taux de contrôle** | **Taux d'intérêt** | **Taux de contrôle** | **Taux d'intérêt** |
| Broadpeak SA | 524 473 063 | Société mère | | | | | |
| Broadpeak Asie Pacifique - Singapour | | 100% | **100%** | 100% | **100%** | 100% | **100%** |
| Broadpeak Video System Corp - USA | | 100% | **100%** | 100% | **100%** | 100% | **100%** |
| Broadpeak Video System - Canada | | 100% | **100%** | 100% | **100%** | **100%** | **100%** |

IG : Intégration Globale

### 5.2.3.Variations de périmètre

Aucune variation de périmètre n'est intervenue sur ce premier semestre de 2024.

## 5.3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

### 5.3.1.Base d'établissement des comptes consolidés

Les présents comptes consolidés du Groupe Broadpeak au 30 juin 2024 sont établis sur une base volontaire. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 16 octobre 2024.

Continuité d'exploitation :

Les états financiers ont été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation, compte tenu de la capacité financière du Groupe à subvenir à ses besoins de financement des 12 prochains mois.

### 5.3.2.Référentiel comptable

Les comptes consolidés intermédiaires résumés du Groupe au 30 juin 2024 et 30 juin 2023 ont été établis en conformité à la recommandation du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2020-01.

S'agissant de comptes résumés, ils doivent être lus en relation avec les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles appliquées dans les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

### 5.3.3.Changements de méthodes comptables

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu sur ce premier semestre de 2024.

### 5.3.4.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.

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.

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

### 5.3.5.Monnaie de présentations des comptes

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

### 5.3.6.Mobilisation de créances

Au cours de l'exercice 2024, la société utilise différents types de mobilisations de créances :

- Mobilisations de créances export de type MCNE (Mobilisation de créances Nées de l'Etranger)
- Affacturage (depuis le 1er juin 2022)
- Cession de créances Dailly

S'agissant des crédits de mobilisation de créances commerciales (MCNE), celles-ci ne conduisent pas à une sortie du bilan des créances, mais à la comptabilisation d'une dette financière en contre partie de la trésorerie reçue, des charges d'intérêts et des frais bancaires. Les lignes de MCNE sont nulles au 30/06/2024.

S'agissant du contrat d'affacturage, les créances cédées au Factor sont sorties du Bilan pour leur valeur nominale car il s'agit d'une cession sans recours. La trésorerie reçue (droit de tirage) est comptabilisée en disponibilités, la retenue de garantie figure en immobilisations financières et les créances cédées non-financées en débiteurs divers.

La société a eu recours à la cession de créances Dailly pour sa créance du crédit d'impôt recherche de 2023 à hauteur de 3,8 m€, soit 78,75% du montant de la créance de CIR déclarée sur la liasse fiscale au 31/12/2023.

### 5.3.7.Engagements de retraite

Le Groupe n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite de la société française. Ce calcul est réalisé en application de la convention collective applicable. Les engagements de retraite figurent dans les engagements hors bilan et ne font pas l'objet d'une provision.

Ces engagements sont évalués selon les hypothèses suivantes au 30 juin 2024 :

- Taux d'actualisation de 3.30 %,
- Taux de revalorisation moyen des salaires de 3 % par an,
- Taux de turnover de 1 à 7% par an,
- Table de mortalité publiée par l'INSEE (Années 2018-2020) en considérant une probabilité de survie de 1 pour les salariés ayant 67 ans à la date de clôture des présents comptes annuels,
- Taux de charges sociales de 47.15% pour les cadres ; 33.6% pour les non-cadres

Les filiales à l'étranger n'ont pas d'engagement de retraite.

## 5.4. INFORMATION SECTORIELLE

### Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité

| Chiffre d'affaires | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Equipements | 1 742 | 2 424 |
| Licences et prestations de services | 8 009 | 9 605 |
| Maintenance et Service as a Software (SaaS) | 7 415 | 6 031 |
| **Total Chiffre d'affaires** | **17 166** | **18 061** |

### Ventilation du chiffre d'affaires par secteur géographique

| Chiffre d'affaires | 30/06/2024 | | 30/06/2023 | |
|---|---|---|---|---|
| En k€ | | | | |
| France | 1 264 | 7% | 1 158 | 6% |
| EMEA hors France | 6 381 | 37% | 6 220 | 34% |
| Amérique du Nord et Latine | 8 298 | 48% | 7 482 | 41% |
| Asie pacifique | 1 223 | 7% | 3 201 | 18% |
| **Total Chiffre d'affaires** | **17 166** | | **18 061** | |

## 5.5. INFORMATION SUR LE BILAN

### *5.5.1.Immobilisations incorporelles*

| VARIATIONS DES VALEURS BRUTES | 31/12/2023 | Acquisition | Diminution | Reclassement | 30/06/2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | |
| Frais de développement | 12 233 | 335 | - | 2 530 | 15 098 |
| Concessions, brevets & droits similaires | 258 | 21 | - | - | 279 |
| Logiciels | 1 415 | 21 | - | - | 1 436 |
| Autres immobilisations incorporelles | 38 | - | - | - | 38 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 6 721 | 3 551 | - | (2 530) | 7 743 |
| **Total valeurs brutes** | **20 665** | **3 929** | **-** | **-** | **24 594** |

| VARIATIONS DES AMORTISSEMENTS | 31/12/2023 | Dotations | Reprises | Reclassement | 30/06/2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | |
| Amt/Dép. frais développ. | (4 952) | (1 930) | - | - | (6 883) |
| Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires | (7) | (7) | - | - | (14) |
| Amt/Dép. logiciels | (1 141) | (65) | - | - | (1 206) |
| Amt/Dép. autres immos incorp. | (34) | (2) | - | - | (36) |
| **Total amortissements** | **(6 135)** | **(2 004)** | **0** | **0** | **(8 139)** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles nettes** | **14 530** | **1 925** | **0** | **0** | **16 455** |

Les projets de développement ont été inscrits en immobilisations incorporelles à hauteur de 3,9 m€ au 30/06/2024. Ces projets correspondent aux programmes suivants :

- Broadpeak.io : plateforme cloud dotée d'applications clés en main en formule SaaS (Software as a Service) ;
- Application du module insertion de publicité sur la plateforme cloud
- Origin Packager: ce projet permet de capturer, stocker et formater des contenus live ou à la demande ;
- Video Delivery Mediator : gestionnaire des logiciels de streaming qui permet de contrôler les sessions de streaming des utilisateurs.
- Serveurs à haute densité
- Solutions de Multicast ABR

**Impairment test :**

Le niveau d'activité au 30/06/2024 est en repli par rapport au 1$^{ier}$ semestre 2023 (voir 5.1.3). Il ne remet pas en question les perspectives d'évolution de l'activité, confortée par les commandes signées et des nouveaux gains commerciaux attendus, en particulier sur les offres Multicast ABR, Advanced CDN, Cloud PVR et Dynamic Ad Insertion. Il n'a ainsi pas été jugé nécessaire d'effectuer un test de dépréciation au 30 juin 2024.

### 5.5.2.Immobilisations corporelles

| VARIATION DES IMMOBILISATIONS BRUTES | 31/12/2023 | Acquisitions | Cessions | Reclassement | Ecart de conversion | 30/06/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | | |
| Installations tech, matériel & outillage | 176 | - | - | - | - | 176 |
| Matériel de bureau | 316 | 257 | (111) | - | - | 462 |
| Matériel informatique | 3 322 | 260 | - | - | 1 | 3 583 |
| Autres immobilisations corporelles | 620 | 1 334 | (616) | 1 265 | - | 2 603 |
| Immobilisations corporelles en cours | 1 310 | - | - | (1 265) | - | 45 |
| **Total valeurs brutes** | **5 744** | **1 851** | **(727)** | **0** | **1** | **6 869** |

| VARIATION DES AMORTISSEMENTS | 31/12/2023 | Dotations | Reprises | Reclassement | Ecart de conversion | 30/06/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | | |
| Amt/Dép. install tech, matériel & outil. | (92) | (22) | - | - | - | (114) |
| Amt/Dép. Matériel de bureau | (181) | (24) | 68 | - | - | (137) |
| Amt/Dép. Matériel informatique | (2 075) | (385) | - | - | (1) | (2 461) |
| Amt/Dép. autres immobilisations corp. | (601) | (87) | 608 | - | - | (80) |
| **Total amortissements** | **(2 950)** | **(518)** | **676** | **0** | **(1)** | **(2 793)** |
| **Total valeurs nettes** | **2 795** | **1 332** | **(51)** | **0** | **1** | **4 077** |

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées :

- D'agencements et mobilier de bureau,
- De matériel informatique

Le Groupe n'est pas propriétaire des locaux qu'il occupe.

La variation du poste autre immobilisations corporelles s'explique par le déménagement du nouveau siège social en janvier 2024 (voir 5.1.3) et est détaillée comme suit :

- 1 334 K€ d'acquisitions d'agencements et aménagements en 2024
- 1 265 K€ de mise en service des acquisitions en cours au 31/12/2023
- 616 K€ de mises au rebus des immobilisations liées aux anciens locaux (qui étaient entièrement amortis)

### 5.5.3.Immobilisations financières

| VARIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 31/12/2023 | Augmentation | Diminution | Reclassement | Ecart de conversion | 30/06/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | | |
| Parts sociales et créances immobilisées | 46 | 19 | - | - | - | 65 |
| Dépôts et cautionnements versés | 1 644 | 189 | (101) | - | 3 | 1 735 |
| **Total valeurs brutes** | **1 689** | **208** | **(101)** | **0** | **3** | **1 800** |

| VARIATION DES AMORTISSEMENTS | 31/12/2023 | Dotations | Reprises | Reclassement | Ecart de conversion | 30/06/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | | |
| Dép. prêts & autres - courant | (73) | - | 17 | - | - | (56) |
| **Dép. immobilisations financières** | **(73)** | **0** | **17** | **0** | **0** | **(56)** |
| **Immobilisations financières** | **1 616** | **208** | **(84)** | **0** | **3** | **1 744** |

Au titre du contrat de liquidités mis en place le 11 juillet 2022, il ressort 48 K€ en espèces au 30/06/2024. Par ailleurs, dans ce cadre, les 46 764 titres auto détenus apparaissent en moins des capitaux propres pour 127 K€.

La hausse des parts sociales et créances immobilisées est expliquée par un virement de 20 000 € sur le contrat de liquidité avec TC ICAP portant sur les actions de la Société (voir 5.1.3).

Les dépôts et cautionnement correspondent :

- Aux retenues de garantie du Factor pour 1 133 K€ qui ont augmenté de 185 K€ sur le premier semestre 2024
- Aux dépôts de garantie pour 602 K€. La baisse du poste comprend 96 K€ de remboursements des dépôts de garantie des locaux quittés par la société en janvier 2024 (voir 5.1.3).

### *5.5.4.Tableau des filiales et participations*

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le groupe ne détient pas de participations non consolidées.

### *5.5.5.Stocks*

| STOCKS ET EN-COURS | 30/06/2024 | | | 31/12/2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | Brut | Provisions | Net | Brut | Provisions | Net |
| Stocks MP, fournitures et aut. appro. .. | 177 | (19) | 158 | 142 | (19) | 123 |
| **Total stocks et en-cours** | **177** | **(19)** | **158** | **142** | **(19)** | **123** |

Le Groupe dispose usuellement d'un stock réduit dans la mesure où les achats de serveurs notamment sont effectués uniquement dans le cadre de commandes fermes de clients. Au 30 juin 2024, les stocks sont principalement composés de serveurs informatiques, livrés chez des clients courant second semestre 2024.

### *5.5.6.Créances clients et comptes rattachés*

| CREANCES CLIENTS | 30/06/2024 | | | 31/12/2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | Brut | Provisions | Net | Brut | | Net |
| Clients ..... | 13 104 | (100) | 13 004 | 13 348 | (249) | 13 101 |
| Clients douteux ..... | 313 | (313) | - | 313 | (313) | - |
| Factures à établir ..... | 4 826 | | 4 826 | 6 002 | | 6 002 |
| **Total créances clients** | **18 242** | **(412)** | **17 830** | **19 663** | **(561)** | **19 102** |

La société dispose d'un contrat d'affacturage qui permet une cession de créances sans recours. Le poste client présente le solde des créances non cédées au Factor. Les créances cédées non financées sont présentées en autres créances (voir 5.5.7).

Le délai de règlement ressort à 150 jours de chiffre d'affaires au 30 juin 2024 contre 104 jours au 31 décembre 2023.
Les factures à établir correspondent d'une part, à des équipements ou licences livrées non facturées, d'autre part, à la constatation de l'avancement des prestations en comparaison de la facturation (le montant du produit à recevoir s'obtient par différence entre le taux d'avancement appliqué aux dépenses prévisionnelles et le niveau de facturation).

Les créances douteuses sont provisionnées à 100%.

Les tableaux ci-dessous présentent l'antériorité des créances clients par date d'échéance au 30 juin 2024.

| Antériorité des créances clients | 30/06/2024 | Non échu | Echu à moins de 3 mois | Echu de 3 à 6 mois | Echu de 6 à 12 mois | Echu à plus de 12 mois |
|---|---|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | | | |
| Clients | 13 104 | 2 554 | 2 104 | 3 686 | 485 | 4 275 |
| Dépréciation | (100) | | | | | (100) |
| **Clients - net** | **13 004** | **2 554** | **2 104** | **3 686** | **485** | **4 175** |

Le poste clients est impacté par un client export, dont les délais de paiements sont habituellement longs. Au 30 juin 2024, ce client représente 59,24% des créances nettes totales et 69,78 % des créances nettes échues. Aucune dépréciation n'a été constatée sur ce client, la direction considérant la probabilité de recouvrement de cette créance élevée (voir 5.1.3 et 5.1.4).

### 5.5.7. Autres créances

| AUTRES CREANCES | 30/06/2024 | | | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|---|
| En K€ | Brut | Provisions | Net | Net |
| Créances sur personnel & org. sociaux | 14 | - | 14 | 17 |
| Créances fiscales - hors IS - courant | 885 | - | 885 | 1 157 |
| Etat, Impôt sur les bénéfices | 3 416 | - | 3 416 | 4 845 |
| Impôts différés - actif | 123 | - | 123 | 68 |
| Charges constatées d'avance | 1 210 | - | 1 210 | 829 |
| Frais d'émission d'emprunt - non courant | 20 | - | 20 | 20 |
| Autres créances | 1 743 | - | 1 743 | 1 831 |
| Ecart de conversion actif | 100 | | 100 | 229 |
| **Total autres créances d'exploitation** | **7 510** | **-** | **7 510** | **8 997** |

Les créances fiscales hors IS, correspondent principalement à des crédits de TVA et à de la TVA déductible.

Les créances au titre de l'impôt sur les bénéfices comprennent le crédit impôt recherche provisionné au 30/06/2024 pour un montant de 2 369 K€ et au solde du crédit d'impôt recherche du 31/12/2023 pour un montant de 1 047 k€, 78,74% du montant du CIR 2023 ayant fait l'objet d'une cession de créance Dailly (voir 5.3.6).

Le remboursement du solde du CIR 2023 est attendu sur le second semestre 2024.

Au 30 juin 2024, les charges constatées d'avance correspondent principalement au prorata de factures de contrats annuels.

Les autres créances intègrent principalement les créances cédées non-financées par le factor pour un montant de 1 522 K€ (contre 1 724 K€ au 31 décembre 2023) et les créances de subventions d'investissements pour 144 K€ attendues sur un projet.

### 5.5.8.Etat des échéances des créances

| AUTRES CREANCES | 30/06/2024 | < N+1 | de N+2 à N+5 | > N+5 |
|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | |
| Créances sur personnel & org. sociaux | 14 | 14 | - | - |
| Créances fiscales - hors IS | 885 | 885 | - | - |
| Etat, Impôt sur les bénéfices | 3 416 | 3 416 | - | - |
| Impôts différés - actif | 123 | 123 | - | - |
| Frais d'émission d'emprunt - non courant | 20 | 20 | | |
| Autres créances | 1 743 | 1 743 | - | - |
| Charges constatées d'avance | 1 210 | 1 210 | - | - |
| Ecart de conversion actif | 100 | 100 | - | - |
| **Total créances d'exploitation** | **7 510** | **7 510** | **-** | **-** |

### 5.5.9.Trésorerie

| DISPONIBILITES | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Disponibilités | 3 204 | 3 679 |
| **Trésorerie active** | **3 204** | **3 679** |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 322 | 600 |
| **Trésorerie passive** | **322** | **600** |
| **Trésorerie nette** | **2 883** | **3 079** |

Les concours bancaires correspondent aux découverts bancaires au 30/06/2024. La variation par rapport à 2023 s'explique par la présence au 31/12/2023 de lignes d'avances MCNE.

### 5.5.10. Capitaux propres

Au 30 juin 2024, le capital social de la Société s'élève à 250 833,72 € décomposé en 12 541 686 titres d'une valeur nominale de 0.02 euros, entièrement libérés et répartis comme suit :

| Différentes catégories de titres | Valeurs nominales en euros | Nombres de titres | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 31/12/2023 | Créés | Regroupement | IPO | Cession | 30/06/2024 |
| Actions | 0,0200 | 12 541 686 | | | | | 12 541 686 |

La variation des primes liées au capital entre 2023 et 2024 pour 10 K€ est liée aux bons de souscriptions d'actions exercés sur 2024 dans le cadre du plan de BSPCE, stocks-options et BSA émis en janvier 2024 (voir 5.1.3).

**Bon de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSCPE)**

L'Assemblée générale du 30 décembre 2019 a accordé aux salariés de la société les BSCPE dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

| BSCPE Plan 2019 | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Date d'assemblée ayant délégué la compétence d'émettre et d'attribuer les BSCPE | 02/07/19 | 02/07/19 |
| Date de la décision d'attribution par le président | 31/12/19 | 31/12/19 |
| Nombre maximum de BSCPE autorisés | 986 261 | 986 261 |
| Nombre de BSCPE attribués (1) | 383 500 | 383 500 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 191 750 | 191 750 |
| dont le nombre pouvant être souscrites par les mandataires sociaux | - | - |
| Point de départ d'exercice des BSCPE (2) | 31/12/20 | 31/12/20 |
| Date d'expiration des BSCPE | 31/12/29 | 31/12/29 |
| Prix d'exercice des BSCPE | 1,65 € | 1,65 € |
| Modalités d'exercice | (1) | (1) |
| Nombre cumulé de BSCPE caducs ou annulés | 28 563 | 26 563 |
| Nombre de BSPCE excercés | 9 937 | 9 937 |
| Nombre de BSCPE restant en circulation | 345 000 | 347 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 172 500 | 173 500 |

(1) Chaque bénéficiaire a la possibilité d'exercer ses BSPCE 2019, tant qu'il est salarié de la Société, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% depuis le 31 décembre 2020 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 31 décembre 2020 jusqu'au 31 décembre 2023.

Lors de l'assemblée générale du 8 avril 2022, il a été procédé à un regroupement d'actions : chaque action d'une valeur nominative de 0,01 € a été regroupée par 2. La valeur nominale est passée à 0,02 €. Ce regroupement s'applique de fait aux BSPCE dont le nombre d'actions pouvant être souscrites a été divisé par 2 et le prix d'exercice multiplié par 2.

L'Assemblée générale du 15 juin 2023 a accordé aux salariés de la société les BSCPE dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

| BSCPE Plan 2024 | 30/06/2024 |
|---|---|
| Date d'assemblée ayant délégué la compétence d'émettre et d'attribuer les BSCPE | 15/06/23 |
| Date de la décision d'attribution par le président | 19/01/24 |
| Nombre maximum de BSCPE autorisés | 437 000 |
| Nombre de BSCPE attribués (1) | 430 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 430 000 |
| dont le nombre pouvant être souscrites par les mandataires sociaux | - |
| Point de départ d'exercice des BSCPE (2) | 19/01/25 |
| Date d'expiration des BSCPE | 19/01/32 |
| Prix d'exercice des BSCPE | 3,30 € |
| Modalités d'exercice | (1) |
| Nombre cumulé de BSCPE caducs ou annulés | - |
| Nombre de BSPCE excercés | - |
| Nombre de BSCPE restant en circulation | 430 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 430 000 |

(1) Chaque bénéficiaire a la possibilité d'exercer ses BSPCE 2024, tant qu'il est salarié de la Société, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% à compter du 19/01/2025 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 19/01/2025 jusqu'au 19/01/2032.

**Stock-options**

L'Assemblée générale du 30 décembre 2019 a accordé aux salariés des sociétés Broadpeak Systems Corp. (USA) et Broadpeak Asie Pacifique (Singapour) les stock-options dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

| Stocks-options Plan 2019 | Stock-options USA | Stocks-options Singapour |
|---|---|---|
| Nombre maximum de stock-options autorisés | 986 261 | 986 261 |
| Nombre de stock-options attribués | 237 500 | 211 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 118 750 | 105 500 |
| Point de départ d'exercice des stocks options | 31-déc.-20 | 31-déc.-20 |
| Date d'expiration des stocks options | 30-déc.-29 | 30-déc.-29 |
| Prix d'exercice des stocks options | 1,65 € | 1,65 € |
| Modalité d'exercice | (1) | (1) |
| Nombre de stock-options exercés | 0 | 95 779 |
| Nombre cumulé de stock-options caducs ou annulés | 17 000 | 11 845 |
| Nombre de stock-options restant en circulation | 220 500 | 103 376 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 110 250 | 51 688 |

(1) Chaque bénéficiaire a la possibilité d'exercer ses stock-options, tant qu'il est salarié du Groupe ou mandataire de la Société, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% depuis le 31 décembre 2020 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 31 décembre 2020 jusqu'au 31 décembre 2023.

Lors de l'assemblée générale du 8 avril 2022, il a été procédé à un regroupement d'actions : chaque action d'une valeur nominative de 0,01 € a été regroupée par 2. La valeur nominale est passée à 0,02 €. Ce regroupement s'applique de fait aux stocks-options dont le nombre d'actions pouvant être souscrites a été divisé par 2 et le prix d'exercice multiplié par 2.

L'Assemblée générale du 15 juin 2023 a accordé aux salariés des sociétés Broadpeak Systems Corp. (USA), Broadpeak Asie Pacifique (Singapour) et Broadpeak Video System (Canada) les stock-options dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

| Stocks-options Plan 2024 | Stock-options USA | Stocks-options Singapour | Stocks-options Canada |
|---|---|---|---|
| Nombre maximum de stock-options autorisés | 114 000 | 49 000 | 25 000 |
| Nombre de stock-options attribués | 114 000 | 49 000 | 25 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 114 000 | 49 000 | 25 000 |
| Point de départ d'exercice des stocks options | 19-janv.-25 | 19-janv.-25 | 19-janv.-25 |
| Date d'expiration des stocks options | 19-janv.-32 | 19-janv.-32 | 19-janv.-32 |
| Prix d'exercice des stocks options | 3,30 € | 3,30 € | 3,30 € |
| Modalité d'exercice | (1) | (1) | (1) |
| Nombre de stock-options exercés | 0 | 0 | 0 |
| Nombre cumulé de stock-options caducs ou annulés | 0 | 0 | 0 |
| Nombre de stock-options restant en circulation | 114 000 | 49 000 | 25 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 114 000 | 49 000 | 25 000 |

(1) Chaque bénéficiaire a la possibilité d'exercer ses stock-options 2024, tant qu'il est salarié du Groupe ou mandataire de la Société, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% à compter du 19/01/2025 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 19/01/2025 jusqu'au 19/01/2032.

L'Assemblée générale du 15 juin 2023 a accordé à des consultants, prestataires et salariés basés en Espagne et au Portugal du Groupe des bons de souscription d'actions dont les principales caractéristiques figurent ci-après :

**Bon de souscription d'actions**

| BSA | 30/06/2024 |
|---|---|
| Nombre de BSA souscrits | 25 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 25 000 |
| Point de départ d'exercice des BSA | 19-janv.-25 |
| Date d'expiration des BSA | 19-janv.-32 |
| Prix d'exercice des BSA | 3,30 € |
| Modalité d'exercice | (1) |
| Nombre de BSA exercés | 0 |
| Nombre cumulé de BSA caducs ou annulés | 0 |
| Nombre de BSA restant en circulation | 25 000 |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites | 25 000 |

(1) Chaque bénéficiaire, après avoir souscrit aux bons à hauteur de 10% du prix de souscription des actions ordinaires, a la possibilité d'exercer ses bons, tant qu'il est présent dans le Groupe, dans les proportions et selon le calendrier suivant :

- à hauteur de 25% à compter du 19/01/2025 ;
- puis à hauteur de 6,25% à l'expiration de chaque trimestre écoulé depuis le 19/01/2025 jusqu'au 19/01/2032.

### *5.5.11. Provisions*

| PROVISIONS | 31/12/2023 | Dotations | Reprises utilisées | 30/06/2024 |
|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | |
| Provisions pour charges ..... | - | 10 | - | 10 |
| **Provisions** | **-** | **10** | **-** | **10** |

Le poste correspond à la provision pour risque de versement de dommages et intérêt concernant un litige commercial.

### 5.5.12. Emprunts et dettes financières

| DETTES FINANCIERES | 31/12/2023 | Augmentation | Diminution | 30/06/2024 |
|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | |
| Emprunts obligataires | - | - | - | - |
| Emprunts auprès des établiss. de crédit | 10 242 | 1 603 | (989) | 10 855 |
| Autres emprunts et dettes assimilées | 852 | 9 | (38) | 822 |
| Intérêts courus sur emprunts | 12 | 31 | (12) | 31 |
| Concours bancaires courants | 600 | | (278) | 322 |
| **Total Emprunts et dettes financières** | **11 705** | **1 643** | **(1 317)** | **12 030** |
| *Dont Crédit-bail* | *454* | - | (130) | *324* |

| ECHEANCIER DES DETTES FINANCIERES | 30/06/2024 | N+1 | N+2 à N+5 | > N+5 |
|---|---|---|---|---|
| En K€ | | | | |
| Emprunts auprès des établiss. de crédit | 10 855 | 1 965 | 5 329 | 3 561 |
| Autres emprunts et dettes assimilées | 822 | 171 | 616 | 35 |
| Intérêts courus sur emprunt | 31 | 31 | | |
| Concours bancaires courants | 322 | 322 | | |
| **Dettes financières** | **12 030** | **2 489** | **5 945** | **3 596** |

**Emprunts auprès des établissements de crédit :**

Les emprunts souscrits auprès des établissements de crédit ont pour objet le financement de l'innovation, le renforcement de la structure financière et le financement des besoins à court terme.

Le détail de chaque ligne existant au 30 juin 2024 est le suivant :

| Organisme | Objet | Date Octroi | Montant | Taux | Type de taux | Capital Restant dû en euro au 30/06/2024 | Dont <1 an En € | Dont de 1 à 5 ans En € | Dont > 5 ans En € |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BNP | Prêt MT | 11/07/2017 | 66 518 | 0,85% | Fixe | 9 418 | 9 418 | | - |
| BNP | Prêt MT | 11/07/2017 | 23 482 | 0,85% | Fixe | 2 676 | 2 676 | | - |
| BPGO | Prêt Innov Plus | 18/07/2017 | 90 000 | 0,65% | Fixe | 7 918 | 7 918 | | - |
| CRCA | Prêt MT | 31/10/2017 | 150 000 | 1,05% | Fixe | 19 012 | 19 012 | | - |
| CRCA | Prêt MT | 19/06/2017 | 90 000 | 0,95% | Fixe | 6 915 | 6 915 | | - |
| BNP | Prêt MT | 21/06/2019 | 83 333 | 1,20% | Fixe | 27 541 | 12 154 | 15 387 | - |
| CRCA | Prêt MT | 20/05/2019 | 83 000 | 1,17% | Fixe | 31 050 | 12 125 | 18 925 | - |
| CRCA | Prêt MT | 18/06/2019 | 170 000 | 1,08% | Fixe | 22 016 | 22 016 | | - |
| BPGO | Prêt MT | 30/07/2029 | 70 000 | 1,05% | Fixe | 26 870 | 10 143 | 16 727 | - |
| BPGO | PGE | 26/05/2020 | 1 600 000 | 0,25% | Fixe | 772 496 | 401 693 | 370 803 | - |
| CRCA | PGE | 15/05/2020 | 1 600 000 | 0,25% | Fixe | 771 059 | 401 277 | 369 781 | - |
| BNP | PGE | 02/06/2020 | 800 000 | - | Fixe | 386 327 | 200 870 | 185 458 | - |
| BPGO | Prêt Innov Plus | 31/12/2021 | 150 000 | 0,81% | Fixe | 56 820 | 37 803 | 19 017 | - |
| Caisse Epargne | Prêt MT | 24/04/2022 | 150 000 | 0,70% | Fixe | 72 399 | 37 652 | 34 747 | - |
| Arkea | Prêt MT | 17/06/2022 | 500 000 | 1,72% | Fixe | 254 290 | 126 054 | 128 236 | |
| BPO | Prêt participatif relance (PPR) | 12/09/2023 | 1 125 000 | 4,80% | Fixe | 1 125 000 | | 492 188 | 632 813 |
| Caisse Epargne | Prêt participatif relance (PPR) | 06/09/2023 | 1 125 000 | 4,80% | Fixe | 1 125 000 | | 492 188 | 632 813 |
| CRCA | Prêt participatif relance (PPR) | 06/10/2023 | 1 125 000 | 5,40% | Fixe | 1 125 000 | | 281 250 | 843 750 |
| Arkea | Prêt participatif relance (PPR) | 20/10/2023 | 1 125 000 | 5,20% | Fixe | 1 125 000 | | 463 235 | 661 765 |
| Arkea | Prêt financement de Capex | 26/12/2023 | 1 125 000 | 4,99% | Fixe | 973 617 | 141 279 | 640 690 | 191 648 |
| BPO | Prêt financement de Capex | 04/12/2023 | 900 000 | 4,80% | Fixe | 819 387 | 167 136 | 652 251 | - |
| CRCA | Prêt financement de Capex | 14/11/2023 | 1 000 000 | 4,80% | Fixe | 931 053 | 126 956 | 573 253 | 230 845 |
| Caisse Epargne | Prêt financement de Capex | 06/09/2023 | 1 125 000 | 4,65%/4,25% | Fixe | 840 572 | 66 875 | 406 343 | 367 354 |
| **Total emprunts auprès des établissements de crédit** | | | | | | **10 531 436** | **1 809 972** | **5 160 479** | **3 560 988** |
| BPO | Crédit bail | 16/12/2021 | 516 999 | | Fixe | 76 860 | 76 860 | | |
| BPO | Crédit bail | 27/07/2023 | 321 590 | | Fixe | 247 171 | 78 270 | 168 901 | |
| **Total Crédit Bail** | | | | | | **324 031** | **155 130** | **168 901** | **-** |
| BPI | PTZI | 24/01/2017 | 180 000 | - | Fixe | 45 000 | 36 000 | 9 000 | |
| BPI | Prêt collectivités | 21/07/2017 | 200 000 | 0,58% | Fixe | 30 371 | 30 371 | | |
| BPI | PRDI | 17/12/2021 | 700 000 | 0,71% | Fixe | 700 000 | 105 000 | 560 000 | 35 000 |
| BPI | Avance remboursable | 17/12/2021 | 46 998 | | | 46 998 | | 46 998 | |
| **Total autres emprunts et dettes assimilées** | | | | | | **822 369** | **171 371** | **615 998** | **35 000** |

Aucun de ces emprunts n'est soumis à des clauses de respect de ratios financiers.

La Société a souscrit à des prêts participatifs relance (PPR) sur le dernier trimestre 2023 pour un montant de 4 500 K€ et a bénéficié de prêts de financements d'immobilisations à moyen terme pour un total de 4 150 K€. Le montant débloqué de ces derniers était de 2 158 K€ au 31/12/2023. Un tirage complémentaire de 1 603 K€ a été réalisé au 30/06/2024.

### 5.5.13. Dettes fournisseurs et autres dettes

| DETTES FOURNISSEURS | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Fournisseurs | 7 541 | 6 398 |
| **Total dettes fournisseurs** | **7 541** | **6 398** |

| AUTRES DETTES | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Dettes sociales | 5 418 | 4 514 |
| Dettes fiscales | 180 | 396 |
| Produits constatés d'avance | 5 406 | 3 532 |
| Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif | 474 | 369 |
| Autres dettes | 374 | 82 |
| **Total autres dettes** | **11 851** | **8 893** |

Au 30/06/2024, les dettes fournisseurs se composent de 2 849 K€ de factures non parvenues (contre 2 093 K€ au 31/12/2023) et de 4 692 K€ de dettes fournisseurs (contre 4 305 K€ à la clôture de l'exercice précédent).

Les dettes sociales comprennent les dettes URSSAF pour un montant de 1 440 K€, contre 413 K€ au 31/12/2023. Cette variation s'explique d'une part par les cotisations des salaires versés en juin 2024 (intégrant les bonus et les primes), d'autre part par l'échelonnement mis en place avec l'URSSAF sur les cotisations patronales dues au titre des mois d'avril et mai 2024.

Les produits constatés d'avance (5 406 K€) correspondent à des niveaux de facturations émises supérieurs à l'avancement des projets en cours à la date de clôture. Ils correspondent notamment à des prestations de maintenance à hauteur de 3 859 K€ au 30 juin 2024. Le solde de 1 547 K€ correspond principalement à de fournitures de solutions matérielles et logicielles avec des jalons de facturation anticipés.

## 5.6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

### 5.6.1.Chiffre d'affaires

L'évolution du chiffre d'affaires est la suivante :

| Chiffre d'affaires | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Production vendue de biens | 1 742 | 2 424 |
| Production vendue de services | 15 423 | 15 637 |
| **Total Chiffre d'affaires** | **17 166** | **18 061** |

### *5.6.2.Autres produits d'exploitation*

| Autres produits d'exploitation | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Production immobilisée | 3 886 | 4 075 |
| Subventions d'exploitation | 14 | 6 |
| Gains de change sur dettes et créances commerciales - Réalisés | 234 | 123 |
| Autres produits | 2 | 3 |
| Rep./dép. des créances (actif circulant) | 195 | 167 |
| **Total autres produits d'exploitation** | **4 331** | **4 374** |

La production immobilisée correspond essentiellement à l'activation des frais de R&D, voir note 5.5.1.

Le Groupe a constaté des gains de change sur ses créances et dettes libellées en devises pour un montant de 234 K€ en 2024.

Une reprise sur provision pour dépréciation des créances a été constatée pour 195 K€, tandis qu'une dotation a été constituée pour 47 K€, voir note 5.6.8.

### *5.6.3.Achats consommés*

| Achats consommés | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Achat de hardwares | (1 103) | (1 052) |
| Var. stocks mp, fournit. & autres appro. | 35 | (1 053) |
| Autres achats | (2 073) | (1 584) |
| Transports sur ventes | (36) | (28) |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (146) | (90) |
| **Total Achats consommés** | **(3 323)** | **(3 808)** |

Les achats consommés représentent 3 323 K€ en juin 2024 en baisse de 12,7 % et sont principalement constitués :

- d'achats d'équipements dont variations de stocks pour 1 068 K€ correspondant aux achats de matériels réalisés auprès de fournisseurs externes, le Groupe ne fabricant pas les équipements livrés à ses clients, en baisse de 47,8 % par rapport à 2023 en lien avec la diminution de l'activité vente d'équipements

- d'autres achats s'élèvent à 2 073 K€, et correspondent à des achats de logiciels, de prestations de maintenance et de sous-traitance directement imputables à des projets. La progression du poste de 489 K€ (+31%) est liée à la progression de l'activité maintenance et managed services entre le 30/06/2023 et le 30/06/2024.

### 5.6.4.Charges de personnel

| Charges de personnel | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Salaires brutes | (9 529) | (9 041) |
| Charges sociales | (3 243) | (2 888) |
| Autres charges de personnel | (217) | (391) |
| **Total Charges de personnel** | **(12 989)** | **(12 320)** |

La progression des charges de personnel de 669 K€, soit 5,4% entre le 30/06/2023 et le 30/06/2024 résulte principalement de la progression des effectifs entre les deux exercices.

### 5.6.5.Autres charges d'exploitation

| Charges externes | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Prestations externes France | (2 139) | (2 937) |
| Prestations externes Hors France | (3 108) | (2 643) |
| Sous-traitance diverse | (89) | (60) |
| Locations et charges locatives | (913) | (551) |
| Entretiens et réparations | (229) | (126) |
| Primes d'assurance | (184) | (162) |
| Etudes et recherches | (135) | 0 |
| Personnel mis à disposition | (75) | (173) |
| Rémun. d'intermédiaires & honoraires | (378) | (560) |
| Commissions sur ventes | (193) | (149) |
| Publicités | (427) | (812) |
| Transports | (1) | (1) |
| Déplacements, missions | (603) | (961) |
| Frais postaux | (88) | (83) |
| Services bancaires | (68) | (52) |
| Autres charges externes | (172) | (450) |
| Pertes de change sur dettes et créances commerciales - Réalisées | (107) | (303) |
| **Total Charges externes** | **(8 908)** | **(10 022)** |

Les autres charges d'exploitation sont de 8 908 K€ au 30/06/2024 (soit une baisse de 11 % par rapport au 30/06/2023) et comprennent essentiellement :

- Les prestations externes qui correspondent aux effectifs de consultants et prestataires non-salariés du Groupe
  - Les prestations externes en France s'élèvent à 2 139 K€ en 2024. Elles correspondent au recours à des Entreprises de Services du Numérique, principalement pour renforcer les équipes R&D et Support;
  - Hors France, les prestations externes correspondent à des consultants qui renforcent la structure au niveau Commerce et Opérations dans les pays où le Groupe n'est pas présent. Elles s'élèvent à 3 108 K€ en 2024.
  - Le personnel mis à disposition pour 75 K€ correspondent à des charges d'intérimaires et les coûts des VIE à l'étranger

- Par ailleurs, les autres postes se décomposent principalement par :
  - Des déplacements et missions pour 603 K€ qui correspondent aux frais de déplacements à l'international
  - Des charges de publicité pour 427 K€ comprenant principalement des frais de salon
  - Des locations et charges locatives pour 913 K€ en hausse par rapport à 2023 en raison du déménagement du siège
  - De charges d'études et recherche qui s'élèvent à 135 K€
  - des commissions sur ventes, qui s'établissent à 193 K€
  - des honoraires pour 378 K€ qui correspondent essentiellement aux prestations d'expertises spécifiques (brevets, juridiques, comptables)
  - des autres charges externes d'un montant de 172 K€ comprennent des abonnements, des frais de formation du personnel, des cotisations diverses. La baisse du poste par rapport à 2023 est liée à des reclassements d'abonnements sur d'autres postes et à l'absence de renouvellement de cotisations en 2024

  La baisse des autres postes entre les deux exercices est liée à la volonté du Groupe de diminuer ses coûts dans le cadre du plan d'économies mis en place.

### *5.6.6.Impôts et taxes*

| Impôts et taxes | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En k€ | | |
| Impôts et taxes sur rémunérations | (183) | (168) |
| Autres impôts et taxes | (121) | (296) |
| **Total Impôts et taxes** | **(305)** | **(464)** |

La baisse des autres impôts et taxes est liée à des retenues à la source à l'étranger plus significatives au 30/06/2023.

### *5.6.7.Indicateurs alternatifs de performance*

**Marge brute et Marge brute ajustée**

| Marge brute | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Chiffres d'affaires | 17 166 | 18 061 |
| Production stockée | - | - |
| Achats consommés | (3 323) | (3 808) |
| **Marge brute** | **13 843** | **14 253** |
| **Taux de marge brute** | **80,64%** | **78,92%** |
| Commissions sur ventes | (193) | (149) |
| **Marge brute ajustée** | **13 649** | **14 104** |
| **Taux de marge brute ajustée** | **79,52%** | **78,09%** |

**EBITDA**

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

| EBITDA | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Résultat d'exploitation | (6 607) | (5 845) |
| Dotations aux Amort./Prov. sur immo. | 2 522 | 1 640 |
| Valeur nette des prov. pour dép. actif circulant | (148) | (141) |
| Valeur nette des prov. pour risques et charges | 10 | - |
| **EBITDA** | **(4 223)** | **(4 347)** |
| **Taux d'EBITDA** | **-24,60%** | **-24,07%** |
| Crédit Impôt Recherche et Crédit Impôt Innovation | 2 369 | 2 280 |
| **EBITDA ajusté** | **(1 854)** | **(2 067)** |
| **Taux d'EBITDA ajusté** | **-10,80%** | **-11,45%** |

### *5.6.8.Dotations aux amortissements et provisions*

| AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS EXPLOITATION | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Dotations amortissements immobilisations incorporelles | (2 004) | (1 162) |
| Dotations amortissements immobilisations corporelles | (518) | (477) |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | (47) | (26) |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | (10) | 0 |
| **Total dotations aux amortissements et provisions d'exploitation** | **(2 579)** | **(1 665)** |

Le poste dotations aux amortissements et provisions s'élève à 2 579 K€ en 2024, soit +55% par rapport au 30/06/2023. Cette hausse provient essentiellement :

- des amortissements relatifs aux immobilisations incorporelles qui sont passés de 1 162 K€ en 2023 à 2 004 K€ en 2024 causés par une hausse des amortissements des frais de développement, qui font suite à la mise en service de projets de R&D capitalisés ;
- des amortissements relatifs aux immobilisations corporelles qui sont passés de 477 K€ en 2023 à 518 K€ en 2024, en lien avec les acquisitions de l'exercice.
- Par ailleurs, une dotation aux provisions pour créances clients a été constituée pour 47 K€ (contre 26K€ en 2023) tandis qu'une reprise a été constatée pour 195 K€ (voir note 5.6.2), soit un produit net de 148 K€ sur l'exercice 2024
- une provision pour litige a été constituée pour 10 K€ (voir 5.5.11)

### *5.6.9.Résultat financier*

| RESULTAT FINANCIER | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Charges d'intérêts | (203) | (38) |
| Résultat sur change | 41 | (38) |
| Autres produits et charges financières | (77) | (43) |
| Dot / Rep sur provisions financières | 17 | (7) |
| **Total Résultat Financier** | **(223)** | **(126)** |

Le résultat financier est une perte de 223 K€ en 2024, en hausse de 97 K€ par rapport à 2023.

Cette évolution résulte principalement de la hausse des charges d'intérêts en raison de la mise en place des contrats de prêts participatifs relance fin 2023 générant 102 K€ d'intérêts au 30/06/2024.

Les autres charges financières comprennent principalement 93 K€ de commission d'affacturage contre 59 K€ en 2023.

Les effets de change de devises (principalement USD) ont augmenté de 71 K€.

Les reprises sur provisions financières de 17 K€ correspondent aux gains de change sur le dépôt de garantie du factor en USD.

### 5.6.10. Résultat exceptionnel

| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Plus ou moins value sur cession d'immobilisations | (28) | 0 |
| Subventions d'investissement virées au résultat | 38 | 13 |
| Produits (charges) net(te)s sur exercices antérieurs | 5 | 7 |
| Autres produits (charges) exceptionel(le)s | (26) | 3 |
| **Total Résultat Exceptionnel** | **(11)** | **23** |

### 5.6.11. Impôt

| VENTILATION DE LA CHARGE / PRODUIT D'IMPOT | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Charge / (produit d'impôt courant) | 2 344 | 2 274 |
| Charge / (produit d'impôt différé) | 54 | (6) |
| **Total de l'impôt** | **2 398** | **2 268** |

| VENTILATION DES IMPOTS DIFFERES | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Différences temporaires | 104 | 56 |
| Retraitements fiscaux et d'harmonisations | 19 | 12 |
| **Total Impôts différés nets** | **123** | **68** |
| Actifs d'impôts différés | 123 | 68 |
| Passifs d'impôts différés | 0 | 0 |
| **Total Impôts différés nets** | **123** | **68** |

| PREUVE D'IMPÔT | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Résultat consolidé net d'impôt | (4 943) | (3 680) |
| Charge / Produit d'impôt | 2 398 | 2 268 |
| **Résultat consolidé avant impôt** | **(7 342)** | **(5 948)** |
| Taux d'impôt théorique | 25,00% | 25,00% |
| Impôt théorique calculé | 1 835 | 1 487 |
| **Impacts** | | |
| Incidence des autres différences permanentes fiscales | 27 | 112 |
| Utilisation de déficit non activé (+) ou déficit non activé (-) | (1 821) | (1 614) |
| Crédit d'impôts | 2 349 | 2 280 |
| Incidence des variations de taux d'impôt | 8 | 3 |
| Autres | (0) | 0 |
| **Total de l'impôt effectif** | **2 398** | **2 268** |

**Crédit Impôt :**

Le Groupe a provisionné un CIR de 2 369 K€ au titre du 30/06/2024 (contre 2 280 K€ au 30/06/2023).

Une retenue à la source constituant des crédits d'impôt a été reclassée en comptes d'impôt pour un montant de 20 K€ sur le premier semestre 2024.

**Déficits reportables :**

Les déficits reportables ne sont pas activés par le Groupe. Le solde cumulé des déficits reportables non activés représentent une base de 28 150 K€ au 30 juin 2024. Ces déficits sont reportables de façon illimitée dans le temps.

### *5.6.12. Résultat par action*

| Résultat par action | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| En K€ | | |
| Résultat net (en K€) | (4 442) | (4 237) |
| Nombre moyen d'actions pondéré | 12 541 686 | 12 541 686 |
| *Résultat par action (en €)* | *(0,3542)* | *(0,3378)* |
| Nombre moyen d'actions pondéré dilué | 13 519 124 | 12 877 124 |
| *Résultat dilué par action (en €)* | *(0,3542)* | *(0,3378)* |

Le nombre d'instruments dilutifs existants à chaque clôture est le suivant :

| Dilution potentielle totale | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Nombre d'actions composant le capital actuel** | **12 541 686** | **12 541 686** |
| Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des plans de BSCPE 2019 et 2024 | 602 500 | 173 500 |
| Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des stocks-options (Plan US, Singapour, Canada de 2019 et 2024) | 349 938 | 161 938 |
| Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des BSA du plan de 2024 | 25 000 | 0 |
| **Nombre total d'actions succeptibles d'être créées** | **977 438** | **335 438** |
| **Nb d'actions composant le capital dilué** | **13 519 124** | **12 877 124** |
| **% dilution potentielle (base capital actuel)** | **7,79%** | **2,67%** |
| **% dilution potentielle (base capital dilué)** | **7,23%** | **2,60%** |

## 5.7. AUTRES INFORMATIONS

### *5.7.1.Effectifs*

| EFFECTIF PAR CATEGORIE | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Cadres | 223 | 212 |
| employés | 6 | 6 |
| **Total de l'effectif** | **229** | **218** |

### *5.7.2.Transactions avec les parties liées*

Hors rémunération des dirigeants, les transactions conclues avec des parties liées correspondent à des prestations ou loyers facturés par des Sociétés immobilières détenues par les actionnaires et/ou dirigeants du Groupe, à des conditions de marché et de règlement habituelles pour ce type de prestations.

### *5.7.3.Rémunération des dirigeants*

| Rémunérations des dirigeants | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Jacques Le Mancq - Président Directeur Général** | | |
| Rémunération fixe | 62 660 | 124 738 |
| Rémunération variable annuelle | 0 | 56 661 |
| Rémunérations variables pluriannuelles | n/a | n/a |
| Rémunération exceptionnelle | n/a | n/a |
| Rémunération allouée à raison du mandat d'adaministrateur | n/a | n/a |
| Avantages en nature | n/a | n/a |

### *5.7.4.Stratégie de couverture de change*

Au 30 juin 2024, le Groupe réalise plus de la moitié de ses ventes en USD. Son chiffre d'affaires reporté en euros est ainsi influencé par les variations de la parité Euro/USD. Ainsi, toute variation de la devise américaine par rapport à l'euro aura un impact significatif à la hausse ou à la baisse sur le niveau d'activité reporté.

Par ailleurs de l'ordre de 46% des charges du Groupe sont en devises au 30 juin 2024, principalement en USD.

Le Groupe a ponctuellement réalisé des opérations de couverture de change mais n'a pas mis en place de couverture systématique en considérant notamment que son exposition aux devises étrangères est partiellement compensée entre ses ventes et achats en devises étrangères.

L'incidence nette des gains et pertes de change constitue un gain de 135 K€ au titre de 2024.

| Incidence nette des gains et pertes de change sur le résultat avant impôts | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|---|---|
| Gains de change/ opérations courantes - réalisés | 234 | 123 |
| Pertes de change / opératons courantes - réalisées | (106) | (303) |
| Dot° prov pour risques et charges | | (7) |
| **Impact net / résultat d'exploitation en K€** | **128** | **(187)** |
| Résultat sur change | 7 | (38) |
| **Impact net / résultat financier en K€** | **7** | **(38)** |
| **Impact net / résultat avant impôts en K€** | **135** | **(225)** |

### *5.7.5.Engagements hors-bilan*

**Dettes garanties par des sûretés réelles**
Nantissement du fonds de commerce en garantie d'emprunts bancaires pour un montant restant dû au 30 juin 2024 de 1 869 K€, intérêts courus inclus.

**Engagements financiers**

Engagements reçus

Aucun engagement reçu au 30/06/2024 et 31/12/2023

Engagements donnés

Le montant des créances cédées dans le cadre du contrat d'affacturage s'élève à 5 841 K€ dont 4 630 K€ non échu.

**Engagements de location simple**

| En K€ | Total restant dû au 30/06/2024 | < 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Engagements de location simple | 14 982 | 1 303 | 6 514 | 7 165 |

Le groupe a déménagé son siège social fin janvier 2024. Un bail ferme de 12 ans a été conclu dans ce cadre en décembre 2021 une superficie de 6 092 m2 à comparer à une superficie occupée de 2 511 m2 au 31 décembre 2023. Une partie de ces nouvelles surfaces pourra le cas échéant faire l'objet d'une sous-location à un tiers.

**Engagement en matière de pensions et retraites**
L'engagement correspondant aux droits acquis par les salariés en matière d'indemnité de départ volontaire en retraite s'élève à 935 K€ au 30 juin 2024 contre 866 K€ au 31 décembre 2023.