

BROADPEAK

Société anonyme

15 rue Claude Chappe - Zone des Champs Blancs
35510 CESSON-SEVIGNE

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022

Geirec	Deloitte & Associés
276 rue de Chateaugiron	6, place de la Pyramide
35063 Rennes cedex	92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 385 600€	S.A.S. au capital de 2 188 160 €
428 929 517 RCS Rennes	572 028 041 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale Ouest Atlantique	Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

BROADPEAK

Société anonyme

15 rue Claude Chappe - Zone des Champs Blancs
35510 CESSON-SEVIGNE

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022

Au Président Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de BROADPEAK et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés semestriels résumés relatifs à la période du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous précisons que, s'agissant des premiers comptes consolidés résumés établis en date du 30 juin 2022, les informations relatives à la période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021 présentées à titre comparatif n'ont pas fait l'objet d'un audit ou d'un examen limité.

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

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés semestriels résumés, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés semestriels résumés avec les règles et principes comptables français.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant.

Rennes, le 28 octobre 2022

Les commissaires aux comptes

Geirec



Anthony ROUSSEAU

Deloitte & Associés



Guillaume RADIGUE

Groupe Broadpeak

Etats Financiers consolidés intermédiaires résumés

Au 30 juin 2022

PKF ARSILON

Groupe Broadpeak

Etats Financiers consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2022

SOMMAIRE

1.	BILAN CONSOLIDÉ.....	4
2.	COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ.....	5
3.	TABLEAUX DE FUX DE TRESORERIE	6
4.	TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	7
5.	NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS	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.	Crise sanitaire de la Covid-19 et conséquences économiques	8
5.1.4.	Faits marquants du semestre	9
5.1.5.	Evènements postérieurs à la clôture	9
5.2.	PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	9
5.2.1.	Société mère	9
5.2.2.	Sociétés intégrées	9
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.....	10
5.3.5.	Monnaie de présentations des comptes	10
5.3.6.	Mobilisation de créances	10
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.....	16
5.5.6.	Créances clients et comptes rattachés.....	16
5.5.7.	Autres créances	17
5.5.8.	Etat des échéances des autres créances	18
5.5.9.	Trésorerie	18
5.5.10.	Capitaux propres.....	19
5.5.11.	Provisions	21
5.5.12.	Emprunts et dettes financières.....	22
5.5.13.	Etat des échéances des dettes	25
5.6.	INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT	26

5.6.1.	Chiffre d'affaires	26
5.6.2.	Autres produits d'exploitation	26
5.6.3.	Achats consommés	27
5.6.4.	Charges de personnel	27
5.6.5.	Autres charges d'exploitation	28
5.6.6.	Impôts et taxes	29
5.6.7.	Indicateurs alternatifs de performance	29
5.6.8.	Dotations aux amortissements et provisions	30
5.6.9.	Résultat financier	30
5.6.10.	Résultat exceptionnel	31
5.6.11.	Impôt	31
5.6.12.	Résultat par action	32
5.7.	AUTRES INFORMATIONS	33
5.7.1.	Effectifs	33
5.7.2.	Transactions avec les parties liées	33
5.7.3.	Rémunération des dirigeants	33
5.7.4.	Stratégie de couverture de change	34
5.7.5.	Engagements hors-bilan	34

1. BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Notes	30/06/2022	31/12/2021
En K€		Valeurs nettes	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles	5.5.1	5 683	4 823
Immobilisations corporelles	5.5.2	1 479	1 493
Immobilisations financières	5.5.3	316	191
Total Actif Immobilisé		7 478	6 507
Stocks et en-cours	5.5.5	380	343
Clients et comptes rattachés	5.5.6 - 5.5.8	17 552	24 202
Autres créances et comptes de régularisation	5.5.7 - 5.5.8	6 944	5 839
Valeurs mobilières de placement	5.5.9	16 000	-
Disponibilités	5.5.9	4 415	2 704
Total Actif Circulant		45 291	33 088
Total Actif		52 769	39 595
PASSIF	Notes	30/06/2022	31/12/2021
En K€			
Capital	5.5.10	250	187
Primes liées au capital		20 838	2 565
Réerves consolidées		5 525	1 408
Réerves de conversion groupe		82	3
Résultat de l'exercice		(3 834)	4 118
Total Capitaux Propres - Part du Groupe	4	22 861	8 280
Total Intérêts Minoritaires		-	-
Total Provisions	5.5.11	41	78
Emprunts et dettes financières	5.5.9 - 5.5.12	13 064	13 698
Fournisseurs et comptes rattachés	5.5.13	6 957	6 989
Autres dettes et comptes de régularisation	5.5.13	9 846	10 550
Total Dettes		29 867	31 236
Total Passif		52 769	39 595

2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT	Notes	30/06/2022	30/06/2021
En K€			
Chiffre d'affaires	5.6.1	16 050	11 506
Autres produits d'exploitation	5.6.2	2 132	1 627
Achats consommés	5.6.3	(4 714)	(1 709)
Charges de personnel	5.6.4	(9 488)	(7 538)
Autres charges d'exploitation	5.6.5	(7 861)	(4 793)
Impôts et taxes	5.6.6	(374)	(265)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	5.6.8	(1 133)	(357)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(5 388)	(1 528)
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-	-
Résultat d'Exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(5 388)	(1 528)
Charges et produits financiers	5.6.9	(272)	102
Charges et produits exceptionnels	5.6.10	12	145
Impôt sur les résultats	5.6.11	1 814	1 360
Résultat net des sociétés intégrées		(3 834)	79
Quote-part de résultat des S.M.E.		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		(3 834)	79
Intérêts minoritaires		-	-
Résultat net (Part du groupe)		(3 834)	79
Résultat par action (en Euros)	5.6.12	(0,3070)	0,0042
Résultat dilué par action (en Euros)	5.6.12	(0,3070)	0,0036

3. TABLEAUX DE FUX DE TRESORERIE

Tableau des flux de trésorerie	Notes	30/06/2022	30/06/2021
En K€			
Résultat net des sociétés intégrées	2.	(3 834)	79
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		847	7
Variation des impôts différés	5.6.11	(104)	13
Plus-values de cession, nettes d'impôt	5.6.10	1	-
Variation des intérêts courus sur emprunts		(175)	(160)
Marge brute d'autofinancement des société intégrées		(3 265)	(62)
Incidence de la variation des stocks et en cours		(38)	(941)
Incidence de la variation des clients et autres débiteurs		5 658	1 700
Incidence de la variation des fournisseurs et autres créiteurs		(680)	1 812
Flux net de trésorerie généré par l'activité		1 675	2 509
Acquisition d'immobilisations		(1 861)	(1 986)
Produit de cession d'immobilisations, net d'impôt		8	1
Incidence des variations de périmètre		-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		(1 854)	(1 985)
Dividendes versés aux actionnaires de l'entité consolidante	4.		
Augmentations de capital en numéraire	4.	18 336	-
Subventions d'investissements reçues		-	-
Emissions d'emprunts	5.5.12	1 027	349
Remboursements d'emprunts	5.5.12	(303)	(445)
Variation des retenues de garanties Dailly (1)	5.5.9	9	(43)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		19 068	(139)
Variation de trésorerie		18 890	385
Trésorerie d'ouverture (1)	5.5.9	171	1 628
Trésorerie de clôture (1)	5.5.9	19 073	2 014
<i>Incidence des variations de cours des devises</i>		<i>12</i>	<i>1</i>

(1) Les retenues de garanties Dailly telles que présentées en note 5.5.9 ont été exclues des trésoreries d'ouverture et de clôture.

4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En K€	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Ecarts de conversion	Subvention d'investissement	Capitaux propres part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 31/12/2020	187	2 559	(2)	1 410	(48)	142	4 249
Affectation du résultat				1 410	(1 410)	-	-
Augmentation de capital		5				-	5
Part du groupe dans le résultat				4 118	-		4 118
Autres mouvements					51	(142)	(91)
Situation à la clôture de l'exercice 31/12/2021	187	2 565	1 408	4 118	3	-	8 280
Affectation du résultat				4 118	(4 118)		-
Dividendes versés				-		-	-
Augmentation de capital	62	18 274					18 336
Part du groupe dans le résultat				(3 834)			(3 834)
Autres mouvements				-	79	-	79
Situation à la clôture de l'exercice 30/06/2022	250	20 838	5 525	(3 834)	82	-	22 861

5. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

5.1. ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS ET EVENEMENTS MARQUANTS

5.1.1. Informations générales

Broadpeak est une société par actions simplifiée de droit français immatriculée au RCS de Rennes sous le numéro 524473063 (et désignée comme « La Société »). Son siège social est situé en France, 15 rue Claude Chappe, 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 intermédiaires résumés du Groupe au titre du 30 juin 2022.

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 (dont une en création fin 2021) 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. Crise sanitaire de la Covid-19 et conséquences économiques

La crise sanitaire n'a pas eu d'incidence significative sur l'activité du Groupe.

5.1.4. Faits marquants du semestre

Faits marquants du premier semestre 2022

La société a bénéficié d'une levée de fonds de 20 M€ suite à son introduction en Bourse sur le marché Euronext Growth Paris. Après imputation des frais (qui s'élèvent à 1.7 M€), le montant net levé est de 18.3 M€ .

Concernant la situation liée au conflit entre la Russie et l'Ukraine, le Groupe estime à ce jour ne pas subir d'impact significatif dans la mesure où son chiffre d'affaires avec chacun de ces pays est limité (chiffre d'affaires réalisé auprès de clients ukrainiens de 254 K€ en 2021, chiffre d'affaires réalisé avec des clients russes de 37 k€ en 2021), qu'il ne s'approvisionne dans aucun de ces pays, et aucun de ses actifs n'y est implanté.

Au 30 juin 2022, les créances clients s'élèvent à 136 k€ pour la Russie et sont intégralement dépréciées, et 145 k€ pour l'Ukraine, dont 129 k€ payés en Aout 2022.

5.1.5. Evènements postérieurs à la clôture

Le 8 juillet, TP ICAP a exercé partiellement l'option de surallocation, pour un montant de 436 229 actions, soit environ 2,8 millions d'euros.

En conséquence, le nombre total d'actions Broadpeak offertes dans le cadre de son introduction en Bourse s'élève à 3 556 354 actions, dont 3 120 125 nouvelles actions ordinaires et 436 229 actions existantes, portant le montant total de l'offre à 22,8 millions d'euros.

Le 11 juillet 2022, Broadpeak a conclu et mis en place un contrat de liquidité avec TP ICAP pour une période initiale d'un an. Pour la mise en oeuvre de ce contrat, 200 000 € en espèces ont été affectés au compte de liquidité.

Le 22 juillet 2022, la société a procédé aux remboursements des obligations convertibles pour 5 313 K€ conformément à l'engagement indiqué à l'article 6.5.5.2 du Document d'enregistrement de la Société approuvé le 3 mai 2022 sous le numéro I.22-019 par l'Autorité des marchés financiers (l'«AMF»).

5.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

5.2.1. Société mère

S.A.S. BROADPEAK

Zone des Champs Blancs – 15 rue Claude Chappe
35510 Cesson-Sévigné, France

5.2.2. Sociétés intégrées

Nom	SIREN	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021	Méthode de consolidation		
		Taux de contrôle	Taux d'intérêt	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%	100%	100%
Broadpeak Video System Corp - USA		100%	100%	100%	100%	100%	100%
Broadpeak Video System - Canada		100%	100%	100%	100%		I.G.

IG : Intégration Globale

5.2.3. Variations de périmètre

Création de la société Broadpeak Video System – Canada sur l'exercice 2021 détenue à 100% par la société Broadpeak.

5.3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

5.3.1. Base d'établissement des comptes consolidés

Les présents comptes consolidés intermédiaires résumés constituent les premiers comptes consolidés intermédiaires résumés du Groupe. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 17 octobre 2022.

5.3.2. Référentiel comptable

Les comptes consolidés intermédiaires résumés du Groupe au 30 juin 2022 et 30 juin 2021 ont été établis en conformité à la recommandation CNC n°99.R.01 du 18 mars 1999.

S'agissant de comptes résumés, ils doivent être lus en relation avec les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021. Les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles appliquées dans les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

5.3.3. Changements de méthodes comptables

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu sur ce premier semestre 2022.

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

La société utilise quatres types de mobilisation de créances :

- Cession de créances Dailly,
- Mobilisations de créances export de type MCNE (Mobilisation de créances Nées de l'Etranger)
- AED (Avances en Devises)
- Affacturage à compter du 1^{er} juin 2022

S'agissant des cessions de créances Dailly, lors de sa cession, la créance cédée est sortie du bilan pour sa valeur nominale, en contrepartie :

- De la trésorerie reçue (droit de tirage) est comptabilisée en trésorerie active ;
- D'une retenue de garantie ;

- Des frais de cession.

Le montant des créances cédées à la clôture figure en engagement hors bilan.

S'agissant des crédits de mobilisation de créances commerciales (MCNE et AED), 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.

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), la retenue de garantie et les frais de cessions sont comptabilisés en débiteurs divers.

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 2022 :

- Taux d'actualisation de 2,95 %,
- Taux de revalorisation moyen des salaires de 0 % par an,
- Taux de turnover de 1 à 7% par an,
- Table de mortalité publiée par l'INSEE (Années 2016-2018) 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 47.68% pour les cadres ; 28.50% pour les non-cadres.

Ces engagements sont évalués selon les hypothèses suivantes au 31 décembre 2021 :

- Taux d'actualisation de 0,90 %,
- Taux de revalorisation moyen des salaires de 1.50 % par an,
- Taux de turnover de 1 à 7% par an,
- Table de mortalité publiée par l'INSEE (Années 2016-2018) 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 46.55% pour les cadres ; 24.96% 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	30/06/2022	30/06/2021
En k€		
Equipements	4 796	915
Licences et prestations de services	6 823	7 552
Maintenance et Service as a Software (SaaS)	4 431	3 038
Total Chiffre d'affaires	16 050	11 506

Ventilation du chiffre d'affaires par secteur géographique

Chiffre d'affaires	30/06/2022	30/06/2021		
En k€				
France	1 666	10%	1 520	13%
EMEA hors France	5 454	34%	3 864	34%
Amérique du Nord	1 091	7%	1 278	11%
Amérique Latine	6 678	42%	3 905	34%
Asie pacifique	1 161	7%	939	8%
Total Chiffre d'affaires	16 050		11 506	

5.5. INFORMATION SUR LE BILAN

5.5.1. *Immobilisations incorporelles*

VARIATIONS DES VALEURS BRUTES	31/12/2021	Acquisition	Diminution	30/06/2022
En K€				
Frais de développement	4 664	-	-	4 664
Concessions, brevets & droits similaires	-	11	-	11
Logiciels	1 057	5	-	1 062
Autres immobilisations incorporelles	38	-	-	38
Immobilisations incorporelles en cours	765	1 473	-	2 238
Total valeurs brutes	6 523	1 489	-	8 012
VARIATIONS DES AMORTISSEMENTS	31/12/2021	Dotations	Reprises	30/06/2022
En K€				
Amt/Dép. frais développ.	(770)	(578)	-	(1 348)
Amt/Dép. logiciels	(903)	(49)	-	(953)
Amt/Dép. autres immos incorp.	(27)	(2)	-	(29)
Total amortissements	(1 700)	(630)	0	(2 330)
Immobilisations incorporelles nettes	4 823	859	0	5 683

Les projets de développement ont été inscrits en immobilisations incorporelles à hauteur de 1.5 m€ au 30/06/2022. Ces projets correspondent au programme suivant :

- Broadpeak.io : plateforme cloud dotée d'applications clés en main en formule SaaS (Software as a Service) ;
- Les applications des produits existants du portefeuille Broadpeak sur la plateforme cloud : Transcodeur (BkT), insertion de publicité (BkYou), Serveurs BkS400.

Test de dépréciation

En l'absence de perte de valeur, aucun test de dépréciation n'a été réalisé sur ce premier semestre.

Sensibilité

La sensibilité de la valorisation des projets aux principales hypothèses opérationnelles et financières telles que décrites ci-dessus est présentée lorsqu'un changement raisonnablement possible d'une hypothèse clé pourrait conduire à ce que la valeur comptable d'un projet de développement excède sa valeur recouvrable.

L'analyse de sensibilité n'a pas fait apparaître de risque de dépréciation.

5.5.2. *Immobilisations corporelles*

VARIATION DES IMMOBILISATIONS BRUTES	31/12/2021	Acquisitions	Cessions	Ecart de conversion	30/06/2022
En K€					
Installations tech, matériel & outillage	44	1	-	-	45
Autres immobilisations corporelles	598	8	-	-	606
Matériel de bureau	304	12	-	-	316
Matériel informatique	1 703	204	(2)	6	1 911
Immobilisations corporelles en cours	21	14	-	-	36
Total valeurs brutes	2 670	240	(2)	6	2 914

VARIATION DES AMORTISSEMENTS	31/12/2021	Dotations	Reprises	Ecart de conversion	30/06/2022
En K€					
Amt/Dép. Matériel de bureau	(98)	(20)	-	-	(118)
Amt/Dép. Matériel informatique	(846)	(204)	1	(3)	(1 052)
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	(233)	(30)	-	-	(264)
Total amortissements	(1 177)	(255)	1	(3)	(1 434)
Total valeurs nettes	1 493	(15)	(1)	3	1 479

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées :

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

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

5.5.3. *Immobilisations financières*

VARIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	30/06/2022
En K€					
Parts sociales et créances immobilisées	18	-	-	-	18
Dépôts et cautionnements versés	173	124	(8)	9	298
Total valeurs brutes	191	124	(8)	9	316

VARIATION DES AMORTISSEMENTS	31/12/2021	Dotations	Reprises	Ecart de conversion	30/06/2022
En K€					
Dép. prêts & autres - courant	-	-	-	-	-
Dép. immobilisations financières	0	0	0	0	0
Immobilisations financières	191	124	(8)	9	316

Les dépôts et cautionnement versés correspondent à titre principal à des dépôts de garantie versés aux bailleurs des locaux occupés par le Groupe.

5.5.4. Tableau des filiales et participations

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 le groupe ne détient pas de participations non consolidées.

5.5.5. Stocks

STOCKS ET EN-COURS		30/06/2022		
En K€		Brut	Provisions	Net
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	425	(44)	380
Total stocks et en-cours		425	(44)	380
STOCKS ET EN-COURS		31/12/2021		
En K€		Brut	Provisions	Net
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	387	(44)	343
Total stocks et en-cours		387	(44)	343

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 2022, les stocks sont principalement composés de serveurs informatiques, livrés chez un client début du deuxième semestre 2022.

5.5.6. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES CLIENTS		30/06/2022			31/12/2021		
En K€		Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients	8 779	(418)	8 361	16 362	(359)	16 003	
Clients douteux	270	(270)	-	269	(269)	-	
Factures à établir	9 191		9 191	8 200		8 200	
Total créances clients	18 240	(688)	17 552	24 831	(628)	24 202	

La diminution des créances clients au 30/06/2022 s'explique par le bon niveau d'encaissement sur le premier semestre 2022, par la saisonnalité de la facturation plus faible qu'au dernier semestre 2021, ainsi que par la cession de créances au factor à la suite du contrat d'affacturage mis en place au 01/06/22.

Le délai de règlement ressort pour sa part à 104 jours de chiffre d'affaires au 30 juin 2022.

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 2022 :

Antériorité des créances clients		30/06/2022	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		9 049	2 600	3 677	292	1 978	503
Dépréciation		(688)		(96)	0	(124)	(468)
Clients - net		8 361	2 600	3 580	292	1 854	35

Antériorité des créances clients	31/12/2021	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	16 362	9 787	5 057	642	446	429
Dépréciation	(359)		(127)			(232)
Clients - net	16 003	9 787	4 930	642	446	197

Le poste client est impacté par un client export dont les délais de paiements sont habituellement longs.

Au 30 juin 2022, ce client représente 39% des créances nettes totales. Aucune dépréciation n'a été constatée sur ce client, la direction considérant la probabilité de recouvrement de cette créance élevée.

5.5.7. Autres créances

AUTRES CREANCES	30/06/2022		31/12/2021	
	Brut	Provisions	Net	Net
Créances sur personnel & org. sociaux	57	-	57	12
Créances fiscales - hors IS - courant	977	-	977	973
Etat, Impôt sur les bénéfices	4 669	-	4 669	2 902
Impôts différés - actif	168	-	168	63
Charges constatées d'avance	638	-	638	1 712
Autres créances	395	-	395	139
Ecart de conversion actif	41		41	38
Total autres créances d'exploitation	6 944	-	6 944	5 839

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

Les créances au titre de l'impôt sur les bénéfices correspondent au crédit impôt recherche déclaré au titre de l'exercice 2021 pour un montant de 2.889K€ et 1.763 k€ provisionné au 30/06/2022.

Le remboursement du CIR 2021 est intervenu en juillet 2022.

Au 30 Juin 2022, les charges constatées d'avance correspondent principalement au prorata de factures de contrats annuels.

5.5.8. Etat des échéances des autres créances

AUTRES CREANCES	30/06/2022	< N+1	de N+2 à N+5	> N+5
En K€				
Créances sur personnel & org. sociaux	57	57	-	-
Créances fiscales - hors IS	977	977	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices	4 669	4 669	-	-
Impôts différés - actif	168	168	-	-
Autres créances	395	395	-	-
Autres créances et cptes régul.	6 265	6 265	-	-
Charges constatées d'avance	638	638	-	-
Ecart de conversion actif	41	41	-	-
Autres créances et cptes régul.	678	678	-	-
Total créances d'exploitation	6 944	6 944	-	-
Autres créances	31/12/2021	< N+1	de N+2 à N+5	> N+5
En K€				
Créances sur personnel & org. sociaux	12	12	-	-
Créances fiscales - hors IS	973	973	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices	2 902	2 902	-	-
Impôts différés - actif	63	63	-	-
Autres créances	139	139	-	-
Autres créances et cptes régul.	4 089	4 089	-	-
Charges constatées d'avance	1 712	1 712	-	-
Ecart de conversion actif	38	38	-	-
Autres créances et cptes régul.	1 750	1 750	-	-
Total créances d'exploitation	5 839	5 839	-	-

5.5.9. Trésorerie

DISPONIBILITES	30/06/2022	31/12/2021
En K€		
Disponibilités	20 415	2 704
Dont retenues de garantie Daily	136	145
Trésorerie active	20 415	2 704
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 205	2 387
Trésorerie passive	1 205	2 387
Trésorerie nette	19 209	316

Les concours bancaires correspondent aux financements obtenus dans le cadre des contrats de MCNE et AED.

5.5.10. Capitaux propres

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombres de titres				
		31/12/2021	Regroupement	IPO	Cession	30/06/2022
Actions	0,02	18 742 250	(9 371 125)	3 120 125		12 491 250

Au 30 Juin 2022, le capital social s'élève à 249 825 € décomposé en 12 491 250 titres d'une valeur nominale de 0,02 euros.

Suite à l'assemblée générale du 8 Avril 2022, il a été procédé à un regroupement d'actions par deux : 2 actions d'une valeur nominale d'un centime d'euros (0,01€) sont devenues 1 action d'une valeur nominale de deux centimes d'euros (0,02 €) chacune.

Suite à l'introduction en Bourse du 10 Juin 2022, le président a constaté l'émission d'un nombre total de 3 120 125 actions nouvelles d'une valeur nominale de deux centimes d'euros (0,02€) chacune, intégralement libérées par versement en numéraire et l'augmentation corrélative du capital social, soit une augmentation du capital social d'un montant total nominal de 62 402,50 € assortie d'une prime d'émission de 19 937 598,75 € (6,39 € par action).

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

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Date d'assemblée ayant délégué la compétence d'émettre et d'attribuer les BSPCE	2-juil. 19	2-juil. 19
Date de la décision d'attribution par le Président	30-déc.-19	30-déc.-19
Nombre maximum de BSPCE autorisés	986.261	986.261
Nombre de BSPCE attribués (1)	383.500	383.500
Nombre total d'actions pouvant être souscrites <i>dont le nombre pouvant être souscrites par les mandataires sociaux</i>	191.750	383.500
Point de départ d'exercice des BSPCE (2)	31-déc.-20	31-déc.-20
Date d'expiration des BSPCE	30-déc.-29	30-déc.-29
Prix d'exercice des BSPCE	3.30 €	1,65 €
Modalités d'exercice	(1)	(1)
Nombre cumulé de BSPCE caducs ou annulés	19 719	10.219
Nombre de BSCPE exercés	3.281	3.281
Nombre de BSPCE restant en circulation	360 500	370.000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	180.250	370.000

(1) Les BSPCE ont été attribués sous la condition suspensive de la signature par chacun des bénéficiaires d'un engagement contractuel avec l'ensemble des associés de la Société dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- existence d'un droit de préemption au profit des fondateurs de la Société ainsi qu'Eutelsat et Technicolor Delivery Technologies SAS au prorata de leur participation respective dans le capital de la Société.
- existence d'un droit de sortie conjointe totale dans l'hypothèse où un ou plusieurs fondateurs de la Société ainsi qu'Eutelsat et Technicolor Delivery Technologies SAS accepteraient une offre qui permettrait à ce ou ces tiers de détenir le contrôle de la Société au sein de l'article L.233-3 I du code de commerce.
- existence d'une obligation de cession forcée prenant la forme d'une promesse irrévocable de vente dès lors que l'un ou plusieurs des associés de la Société ou un tiers agissant seul ou de concert viendrait(en)t à faire une offre d'achat portant sur au moins 95% du capital de la Société.

Ces engagements contractuels ont été conclus pour une durée de 10 ans à compter du 2 juillet 2019. Ils sont renouvelables par tacite reconduction pour des périodes d'un an.

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 nominative 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.

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 :

30 juin 2022	Stock-options USA	Stock-options Singapour
Nombre maximum de stock-options autorisés	986 261	981261
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 stock-options	31-déc.-20	31-déc.-20
Date d'expiration des stock-options	30-déc.-29	30-déc.-29
Prix d'exercice des stock-options	3,30 €	3,30 €
Modalités d'exercice	(1)	(1)
Nombre de stock-options exercés	0	0
Nombre cumulé de stock-options caducs ou annulés	15 000	9 500
Nombre de stock-options restant en circulation	222 500	201 500
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	111 250	100 750

31 décembre 2021	Stock-options USA	Stock-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	237 500	211 000
Point de départ d'exercice des stock-options	31-déc.-20	31-déc.-20
Date d'expiration des stock-options	30-déc.-29	30-déc.-29
Prix d'exercice des stock-options	1,65€	1,65€
Modalités d'exercice	(1)	(1)
Nombre de stock-options exercés	0	0
Nombre cumulé de stock-options caducs ou annulés	15.000	0
Nombre de stock-options restant en circulation	222.500	211.000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	222.500	211.000

(1) Les stock-options ont été attribués sous la condition suspensive de la signature par chacun des bénéficiaires d'un engagement contractuel avec l'ensemble des associés de la Société dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- existence d'un droit de préemption au profit des fondateurs de la Société ainsi qu'Eutelsat et Technicolor Delivery Technologies SAS au prorata de leur participation respective dans le capital de la Société ;
- existence d'un droit de sortie conjointe totale dans l'hypothèse où un ou plusieurs fondateurs de la Société ainsi qu'Eutelsat et Technicolor Delivery Technologies SAS accepteraient une offre qui permettrait à ce ou ces tiers de détenir le contrôle de la Société au sein de l'article L.233-3 I du code de commerce ;
- existence d'une obligation de cession forcée prenant la forme d'une promesse irrévocable de vente dès lors que l'un ou plusieurs des associés de la Société ou un tiers agissant seul ou de concert viendrait(en)t à faire une offre d'achat portant sur au moins 95% du capital de la Société.

Ces engagements contractuels ont été conclus pour une durée de 10 ans à compter du 2 juillet 2019. Ils sont renouvelables par tacite reconduction pour des périodes d'un an.

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 procédé à un regroupement d'actions : chaque action d'une valeur nominative de 0,01 € a été regroupée par 2. La valeur nominative 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

5.5.11. Provisions

PROVISIONS	31/12/2021	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	30/06/2022
En K€					
Provisions pour litiges	40	-	(40)	-	-
Autres provisions pour risques	38	3	-	-	41
Provisions	78	3	(40)	-	41

Au 30 juin 2022, les provisions correspondent à hauteur de 41 k€ à une provision pour perte de change calculée sur les créances et dettes en devises.

5.5.12. Emprunts et dettes financières

DETTES FINANCIERES	31/12/2021	Augmentation	Diminution	30/06/2022
En K€				
Emprunts obligataires	4 717	376	-	5 093
Emprunts auprès des établiss. de crédit	5 137	650	(230)	5 557
Autres emprunts et dettes assimilées	1 079	-	(73)	1 006
Intérêts courus sur emprunts	377	202	(377)	202
Concours bancaires courants	2 387		(1 182)	1 205
Total Emprunts et dettes financières	13 698	1 229	(1 862)	13 064
<i>Dont Crédit-bail</i>	508	-	(62)	446

ECHEANCIER DES DETTES FINANCIERES	30/06/2022	N+1	N+2 à N+5	> N+5
En K€				
Emprunts obligataires	5 093		5 093	
Emprunts auprès des établiss. de crédit	5 557	1 507	4 049	
Autres emprunts et dettes assimilées	1 006	146	545	315
Intérêts courus sur emprunt	202		202	
Concours bancaires courants	1 205	1 205		
Dettes financières	13 064	2 858	9 890	315

ECHEANCIER DES DETTES FINANCIERES	31/12/2021	N+1	N+2 à N+5	> N+5
En K€				
Emprunts obligataires	4 717		4 717	
Emprunts auprès des établiss. de crédit	5 137	897	4 238	2
Autres emprunts et dettes assimilées	1 079	146	548	385
Intérêts courus sur emprunt	377		377	
Concours bancaires courants	2 387	2 387		
Dettes financières	13 698	3 431	9 880	387

Les concours bancaires correspondent au montant des créances mobilisées dans le cadre des contrats de MCNE et AED.

Emprunts obligataires :

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 2 juillet 2019 a décidé de procéder à l'émission d'un emprunt obligataire convertible en actions ordinaires de la société (les « OCA »), à un prix de souscription de 1.65 euro chacune.

Cet emprunt obligataire, de 4 199 999 euros, a les principales caractéristiques suivantes :

- Montant : 4 199 999 euros
- Nombre d'obligations : 2 545 454
- Valeur nominale : 1.65 euro
- Date de souscription : 2 juillet 2019
- Date d'expiration : 2 juillet 2024
- Intérêt au taux annuel de 8.00 %
- Les intérêts courus au titre d'une année sont capitalisés et portent eux-mêmes intérêt au même taux que le principal des OCA 2019

Cet emprunt n'est pas assorti d'une prime de non-conversion.

Après imputation des intérêts capitalisés au 31 décembre 2021, le montant total de l'emprunt obligataire s'élève à 5093 K€ au 30 juin 2022, auquel s'ajoute les intérêts courus calculés au titre de l'exercice 2022 soit 202 K€.

En cas de conversion des OCA, les intérêts capitalisés et les intérêts courus et non encore capitalisés seront, à la date de conversion, incorporés au principal et convertis en actions ordinaires.

La conversion des OCA est possible uniquement à la demande du porteur d'OCA et uniquement en cas de réalisation définitive d'un Evénement de Liquidité (à savoir, tout transfert, à un ou plusieurs tiers agissant seul ou de concert au sens de l'article L.233-10 du code de commerce, d'un nombre d'actions de la Société tel qu'au résultat de ce transfert, ce ou ces tiers viendraient à détenir plus de 50% du capital ou des droits de vote de la Société). En conséquence, si aucun Evénement de Liquidité n'a eu lieu et en l'absence de remboursement anticipé, la Société devra rembourser les OCA à l'échéance.

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 2022 et au 31 décembre 2021 est le suivant :

Organisme	Objet	Date Octroi	Montant	Taux	Type de taux	Capital Restant dû en euro au 30/06/2022	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	28 424	9 462	18 961	
BNP	Prêt MT	11/07/2017	23 482	0,85%	Fixe	9 730	3 512	6 218	
BPGO	Prêt Innov Plus	18/07/2017	90 000	0,65%	Fixe	33 949	12 973	20 976	
CRCA	Prêt MT	31/10/2017	150 000	1,05%	Fixe	62 671	21 715	40 956	
CRCA	Prêt MT	19/06/2017	90 000	0,95%	Fixe	33 151	13 055	20 093	
BNP	Prêt MT	21/06/2019	83 333	1,20%	Fixe	51 415	11 866	39 549	
CRCA	Prêt MT	20/05/2019	83 000	1,17%	Fixe	54 878	11 844	43 034	
CRCA	Prêt MT	18/06/2019	170 000	1,08%	Fixe	93 512	35 555	57 957	
BPO	Prêt Innov Plus	30/07/2019	70 000	1,05%	Fixe	46 840	9 932	36 907	
BPO	PGE	26/05/2020	1 600 000	0,25%	Fixe	1 567 141	395 873	1 171 268	
CRCA	PGE	15/05/2020	1 600 000	0,25%	Fixe	1 567 024	396 889	1 170 136	
BNP	PGE	02/06/2020	800 000	-	Fixe	783 577	197 880	585 698	
BPGO	Prêt Innov Plus	31/12/2021	150 000	0,81%	Fixe	131 515	37 196	94 319	
Caisse Epargne	Prêt MT	27/04/2022	150 000	0,70%	Fixe	146 918	37 129	109 789	
Arkea	Prêt MT	17/06/2022	500 000	1,72%	Fixe	500 000	121 801	378 199	
Total emprunts auprès des établissements de crédit						5 110 745	1 316 682	3 794 060	-
BPGO	Crédit Bail	16/12/2021	516 999		Fixe	445 319	190 127	255 192	
Total crédit bail						445 319	190 127	255 192	-
BPI	PTZI	24/01/2017	180 000	-	Fixe	108 000	36 000	72 000	-
BPI	Prêt Collectivités	21/07/2017	200 000	0,58%	Fixe	110 717	40 057	70 660	-
BPI	Prêt innovation	10/02/2016	350 000	1,83%	Fixe	87 500	70 000	17 500	-
BPI	PRDI	17/12/2021	700 000	0,71%	Fixe	700 000	-	385 000	315 000
Total autres emprunts et dettes assimilées						1 006 217	146 057	545 160	315 000

Organisme	Objet	Date Octroi	Montant	Taux	Type de taux	Capital Restant dû en euro au 31/12/2021	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	33 125	9 422	23 703	-
BNP	Prêt MT	11/07/2017	23 482	0,85%	Fixe	11 474	3 497	7 977	-
BPO	Prêt Innov Plus	18/07/2017	90 000	0,65%	Fixe	40 404	12 931	27 473	-
CRCA	Prêt MT	31/10/2017	150 000	1,05%	Fixe	73 443	21 601	51 842	-
CRCA	Prêt MT	19/06/2017	90 000	0,95%	Fixe	39 634	12 993	26 638	-
BNP	Prêt MT	21/06/2019	83 333	1,20%	Fixe	57 295	11 795	45 500	-
CRCA	Prêt MT	20/05/2019	83 000	1,17%	Fixe	60 749	11 775	48 503	470
CRCA	Prêt MT	18/06/2019	170 000	1,08%	Fixe	111 147	35 364	75 783	-
BPO	Prêt Innov Plus	30/07/2019	70 000	1,05%	Fixe	51 767	9 880	40 575	1 312
BPO	PGE Prêt Garanti par l'Etat	26/05/2020	1 600 000	0,25%	Fixe	1 600 000	230 434	1 369 566	-
CRCA	PGE Prêt Garanti par l'Etat	15/05/2020	1 600 000	0,25%	Fixe	1 600 000	231 147	1 368 853	-
BNP	PGE Prêt Garanti par l'Etat	02/06/2020	800 000	-	Fixe	800 000	115 178	684 823	-
BPO	Prêt Innov Plus	31/12/2021	150 000	0,81%	Fixe	150 000	37 046	112 954	-
BPO	Crédit bail	16/12/2021	516 999		Fixe	507 693	154 135	353 559	
Total emprunts auprès des établissements de crédit						5 136 731	897 199	4 237 748	1 782
BPI	PTZI	24/01/2017	180 000	-	Fixe	126 000	36 000	90 000	-
BPI	Prêt Collectivités	21/07/2017	200 000	0,58%	Fixe	130 659	39 941	90 718	-
BPI	Prêt Innovation FEI	20/05/2014	500 000	5,37%	Fixe	-	-	-	-
BPI	PTZI	18/02/2014	470 000	-	Fixe	-	-	-	-
BPI	Prêt Innovation	10/02/2016	350 000	1,83%	Fixe	122 500	70 000	52 500	-
HSBC	Financement du cycle d'exploitation	07/10/2015	420 000	1,16%	Fixe	(0)	-	-	-
BPI	PRDI	17/12/2021	700 000	0,71%	Fixe	700 000	-	315 000	385 000
Total autres emprunts et dettes assimilées						1 079 159	145 941	548 218	385 000

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

Comme indiqué à la note 5.1.3, le Groupe a souscrit des Prêts Garantis par l'Etat (PGE) pour un total de 4 000 000 Euros en 2020, amortissables sur 5 ans et dont les échéances de remboursement ont débuté en juin 2022.

5.5.13. Etat des échéances des dettes

DETTES D'EXPLOITATION	30/06/2022	31/12/2021		
En K€				
Fournisseurs	6 957	6 989		
DETTES FOURNISSEURS	6 957	6 989		
Dettes sociales	3 027	3 475		
Dettes fiscales	362	684		
Produits constatés d'avance	2 969	4 129		
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif	599	188		
Acomptes reçus	-	2 053		
Autres dettes	2 889	21		
Total Autres dettes	9 846	10 550		
Dettes d'exploitation	16 803	17 539		
ECHEANCIER DES DETTES D'EXPLOITATION	30/06/2022	< N+1	N+2 à N+5	> N+5
En K€				
Fournisseurs	6 957	6 957	-	-
Dettes d'Exploitation	6 957	6 957	-	-
En K€				
Dettes sociales	3 027	3 027	-	-
Dettes fiscales	362	362	-	-
Produits constatés d'avance	2 969	2 969	-	-
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif	599	599	-	-
Autres dettes	2 889	2 889	-	-
Autres dettes	9 846	9 846	-	-
Dettes d'exploitation	16 803	16 803	0	0
ECHEANCIER DES DETTES D'EXPLOITATION	31/12/2021	< N+1	N+2 à N+5	> N+5
En K€				
Fournisseurs	6 989	6 989	-	-
Dettes d'Exploitation	6 989	6 989	-	-
En K€				
Dettes sociales	3 475	3 475	-	-
Dettes fiscales	684	684	-	-
Produits constatés d'avance	4 129	4 129	-	-
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif ..	188	188	-	-
Acomptes reçus	2 053	2 053	-	-
Autres dettes	21	21	-	-
Autres dettes	10 550	10 550	-	-
Dettes d'exploitation	17 539	17 539	0	0

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	30/06/2022	30/06/2021
En k€		
Production vendue de biens	4 796	915
Production vendue de services	11 254	10 591
Total Chiffre d'affaires		16 050
		11 506

Le chiffre d'affaires progresse de 39% par rapport au premier semestre 2021. On constate un effet historique de saisonnalité, le CA au 30/06 représentant moins de 40% du CA annuel.

5.6.2. Autres produits d'exploitation

Autres produits d'exploitation	30/06/2022	30/06/2021
En k€		
Production immobilisée	1 473	1 520
Subventions d'exploitation	27	16
Gains de change sur dettes et créances commerciales - Réalisés	442	20
Autres produits	0	66
Transferts de charges d'exploitation	0	5
Rep./dép. des créances (actif circulant)	189	0
Total autres produits d'exploitation		2 132
		1 627

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

5.6.3. Achats consommés

Achats consommés	30/06/2022	30/06/2021
En k€		
Achat de hardwares	(3 601)	(1 848)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	38	941
Autres achats	(914)	(750)
Transports sur ventes	(160)	(9)
Achats non stockés de matières et fournitures	(75)	(42)
Total Achats consommés	(4 714)	(1 709)

Les achats consommés représentent 4 714 K€ au 30 juin 2022, en hausse de 175% par rapport au 30 Juin 2021, et sont principalement constitués :

- d'achat d'équipements correspondant aux achats de matériels réalisés auprès de fournisseurs externes, le Groupe ne fabriquant pas les équipements livrés à ses clients. Les achats de hardwares se sont élevés à 3 601 K€ au 30 Juin 2022, en hausse de plus de 94% par rapport au 30 Juin 2021 en lien avec la hausse de l'activité ventes d'équipements (+424%) ;
- d'autres achats correspondant à des achats de logiciels, de prestations de maintenance et de sous-traitance directement imputables à des projets.

5.6.4. Charges de personnel

Charges de personnel	30/06/2022	30/06/2021
En k€		
Salaires brutes	(7 215)	(5 772)
Charges sociales	(2 154)	(1 687)
Autres charges de personnel	(119)	(78)
Total Charges de personnel	(9 488)	(7 538)

La progression des charges de personnel de 1 950 K€, soit 25% entre le 30/06/2021 et le 30/06/2022 résulte principalement de la progression des ETP de 27 % entre ces deux dates.

5.6.5. Autres charges d'exploitation

Charges externes	30/06/2022	30/06/2021
En k€		
Sous-traitance intellectuelle	(2 391)	(1 537)
Consulting	(1 821)	(1 244)
Sous-traitance diverse	(262)	(256)
Locations et charges locatives	(491)	(241)
Entretiens et réparations	(193)	(101)
Primes d'assurance	(159)	(198)
Etudes et recherches	(4)	0
Personnel mis à disposition	(34)	0
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(414)	(101)
Commissions sur ventes	(377)	(356)
Publicités	(677)	(293)
Transports	(13)	(5)
Déplacements, missions	(554)	(50)
Frais postaux	(61)	(43)
Services bancaires	(50)	(36)
Autres charges externes	(214)	(105)
Pertes de change sur dettes et créances commerciales - Réalisées	(143)	(226)
Total Charges externes	(7 860)	(4 793)

Les autres charges d'exploitation sont de 7 860 K€ au 30/06/22, soit une hausse de 64% par rapport au 30/06/21, qui s'explique essentiellement par l'augmentation des collaborateurs externes (sous-traitants et consultants) et la reprise des frais de déplacements et des salons professionnels.

La sous traitance intellectuelle correspond à des prestations externes de sociétés de services et d'ingénierie en informatique en France, principalement pour renforcer les équipes R&D et Support.

Le consulting correspond au recours à des prestataires externes hors de France qui renforcent la structure au niveau Commerce et Opérations dans les pays où le groupe n'est pas présent.

5.6.6. Impôts et taxes

Impôts et taxes	30/06/2022	30/06/2021
En k€		
Impôts et taxes sur rémunérations	(188)	(122)
Autres impôts et taxes	(186)	(143)
Total Impôts et taxes	(374)	(265)

5.6.7. Indicateurs alternatifs de performance

Marge brute et Marge brute ajustée

Marge brute	30/06/2022	30/06/2021
En K€		
Chiffres d'affaires	16 050	11 506
Production stockée	-	-
Achats consommés	(4 714)	(1 709)
Marge brute	11 336	9 797
Taux de marge brute	70,63%	85,15%
Commissions sur ventes	(377)	(356)
Marge brute ajustée	10 959	9 441
Taux de marge brute ajustée	68,28%	82,05%

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	30/06/2022	30/06/2021
En K€		
Résultat d'exploitation	(5 388)	(1 528)
Dotations aux Amort./Prov. sur immo.	884	357
Valeur nette des prov. pour dép. actif circulant	60	-
EBITDA	(4 444)	(1 171)
Taux d'EBITDA	-27,69%	-10,18%

5.6.8. Dotations aux amortissements et provisions

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS EXPLOITATION	30/06/2022	30/06/2021
En K€		
Dotations amortissements immobilisations incorporelles	(630)	(179)
Dotations amortissements immobilisations corporelles	(255)	(177)
Dotations aux provisions sur actif circulant	(249)	0
Total dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	(1 133)	(357)

Le poste dotations aux amortissements et provisions s'élève à 1 133 K€ au 30/06/22, soit +217% par rapport au 30/06/21. Cette forte hausse provient essentiellement les amortissements relatifs aux immobilisations incorporelles liées à l'activation des frais de développement.

5.6.9. Résultat financier

RESULTAT FINANCIER	30/06/2022	30/06/2021
En K€		
Charges d'intérêts	(247)	(218)
Résultat sur change	(23)	112
Autres produits et charges financières	0	0
Dot / Rep sur provisions financières	(3)	208
Total Résultat Financier	(272)	102

Le résultat financier s'élève à (272) K€ au 30/06/22, par rapport à une gain de 102 K€ au 30/06/21 principalement lié aux gains de change réels ou latents.

Les charges d'intérêts correspondent par ailleurs principalement aux intérêts des OCA 2019, soit une charge de 200 K€ au 30/06/22 et 189 K€ au 30/06/21.

5.6.10. Résultat exceptionnel

RESULTAT EXCEPTIONNEL	30/06/2022	30/06/2021
En K€		
Plus ou moins value sur cession d'immobilisations	(1)	0
Subventions d'investissement virées au résultat	0	142
Produits (charges) net(te)s sur exercices antérieurs	14	2
Dot / Rep sur provisions exceptionnelles	0	0
Autres produits (charges) exceptionnel(le)s	(41)	0
Dot / Rep sur provisions exceptionnelles	40	0
Total Résultat Exceptionnel	12	145

5.6.11. Impôt

VENTILATION DE LA CHARGE / PRODUIT D'IMPOT	30/06/2022	30/06/2021	Ecart
En K€			
Charge / (produit d'impôt courant)	1 709	1 373	336
Charge / (produit d'impôt différé)	104	(13)	117
Total de l'impôt	1 814	1 360	453
VENTILATION DES IMPOTS DIFFERES	30/06/2022	31/12/2021	
En K€			
Différences temporaires	158	59	
Retraitements fiscaux et d'harmonisations	9	4	
Total Impôts différés nets	168	63	
Actifs d'impôts différés	168	63	
Total Impôts différés nets	168	63	

PREUVE D'IMPÔT	30/06/2022	30/06/2021
En K€		
Résultat consolidé net d'impôt	(3 834)	79
Charge / Produit d'impôt	1 814	1 360
Résultat consolidé avant impôt	(5 648)	(1 282)
Taux d'impôt théorique	25,00%	26,50%
Impôt théorique calculé	1 412	340
Impacts		
Incidence des différences permanentes fiscales	43	(7)
Incidence des différences permanentes conso		29
Utilisation de déficit non activé (+) ou déficit non activé (-)	(1 412)	(365)
Crédit d'impôts	1 763	1 378
Incidence des variations de taux d'impôt	8	(14)
Autres	(0)	
Total de l'impôt effectif	1 814	1 360

Crédit Impôt Recherche :

Le Groupe a provisionné des crédits d'impôt recherche pour un montant de 1 763 K€ au 30/06/2022.

Déficits reportables :

Les déficits reportables ne sont pas activés par le Groupe. Le solde cumulé des déficits reportables non activés représentent une base de 8 067 K€ au 30 juin 2022 comme au 31 décembre 2021.

5.6.12. Résultat par action

	30/06/2022	30/06/2021
En K€		
Résultat net (en K€)	(3 834)	79
Nombre moyen d'actions pondéré	12 491 250	18 738 969
<i>Résultat par action (en €)</i>	<i>(0,3070)</i>	<i>0,0042</i>
Nombre moyen d'actions pondéré dilué	14 156 224	22 087 923
<i>Résultat dilué par action (en €)</i>	<i>(0,3070)</i>	<i>0,0036</i>

En pratique, lorsque le résultat net de base par action est négatif, le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action. En effet, selon un Avis de l'OEC (27 § 3), « la perte diluée par action serait nécessairement inférieure à la perte de base (toute prise en compte d'un instrument « dilutif » répartirait en effet la perte sur un plus grand nombre d'actions) » et cet instrument ne pourrait être considéré comme dilutif.

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

	30/06/2022	31/12/2021
Dilution potentielle totale		
Nombre d'actions composant le capital actuel	12 491 250	18.742.250
Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des plans de BSPCE 2019	180.250	370.000
Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des stock-options (plan US et Singapour)	212.000	433.000
Nombre d'actions maximal à provenir de la conversion des OCA 2019	1.272.724	2.545.454
Nombre total d'actions susceptibles d'être créées	1 664 974	3.348.954
Nb d'actions composant le capital dilué	14 156 224	22.091.204
% dilution potentielle (base capital actuel)	13,33%	17,87%
% dilution potentielle (base capital dilué)	11,76%	15,16%

5.7. AUTRES INFORMATIONS

5.7.1. Effectifs

EFFECTIF PAR CATEGORIE	30/06/2022	31/12/2021
Cadres	176	160
Agents de maîtrise	0	0
Employés	4	2
Ouvrier	0	0
Total de l'effectif	180	162

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

	30/06/2022	31/12/2021
Jacques Le Mancq – Président Directeur Général		
Rémunération fixe	56.070,57	111.543,37
Rémunération variable annuelle	69.692,12	40.740,83
Rémunérations variables pluriannuelles		n/a
Rémunération exceptionnelle		n/a
Rémunération allouée à raison du mandat d'administrateur		n/a
Avantages en nature		n/a
Total	125.762,69	152.284,20

5.7.4. Stratégie de couverture de change

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.

Au 30 juin 2022, le Groupe dispose d'un contrat d'achat à terme d'USD au cours de change de 1.0569 pour un montant de 700 KUSD.

L'incidence nette des gains et pertes de change constitue un profit de 273 K€ au 30/06/2022.

Incidence nette des gains et pertes de change sur le résultat avant impôts	30/06/2022	30/06/2021
Gains de change/ opérations courantes - réalisés	442	20
Pertes de change / opérations courantes - réalisées	(143)	(226)
Impact net / résultat d'exploitation en K€	299	-206
Résultat sur change	(23)	112
Reprise / provisions d'exploitation		208
Dotation provisions pour risques et charges	(3)	
Impact net / résultat d'exploitation en K€	-26	320
Impact net / résultat avant impôts en K€	273	114

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 2022 de 334 K€ euros, intérêts courus inclus.

Nantissement du fonds de commerce en garantie d'emprunts bancaires pour un montant restant dû au 31 décembre 2021 de 386 782 euros, intérêts courus inclus.

Engagements financiers

Engagements reçus

Aucun engagement reçu au 30/06/2022 et 31/12/2021.

Engagements donnés

Créances cédées en Dailly

Le montant des créances cédées dans le cadre du Dailly s'élève à 591 K€ au 30/06/2022.

Créances cédées au Factor

Le montant des créances cédées dans le cadre du contrat Factor s'élève à 1499 K€ au 30/06/2022.

Engagements de location simple

En K€	Total restant dû au 30/06/2022	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5ans
-------	-----------------------------------	--------	--------------	--------

Engagements de location simple 15 485 437 5 173 9 875

La forte progression de l'engagement de loyers sur la part de 1 à 5 ans et supérieure à 5 résulte de l'emménagement dans de nouveaux locaux en France à horizon juillet 2023 pour une superficie de 6 092 m² à comparer à une superficie occupée de 2 511 m² au 30 juin 2022. Un bail ferme de 12 ans a été conclu dans ce cadre en décembre 2021, avec effet à la livraison des bâtiments prévue au 01/07/23. L'engagement à ce titre au 30 juin 2022 est de 14 812 K€. 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 366 K€ K€ au 30 juin 2022 contre 492 K€ au 31 décembre 2021.