

**BROADPEAK**

**RAPPORT SEMESTRIEL AU  
30/06/2023**

### [A propos de Broadpeak :](#)

Depuis sa création, Broadpeak (ci-après la (« **Société** »)) a bâti son développement sur une mission : déployer à l'échelle mondiale des solutions logicielles permettant de diffuser en streaming le contenu que les gens adorent avec une qualité d'expérience exceptionnelle. Ces solutions s'adressent aux principaux acteurs mondiaux du marché : grands opérateurs TV et télécoms, plateformes mondiales de diffusion (« OTT ») mais aussi nouveaux médias du monde de l'entreprise, du sport ou du divertissement. A fin 2022, Broadpeak comptait 150 clients dans 50 pays représentant un parc de 200 millions de spectateurs à travers le monde. Parmi ces clients figurent des références telles que Bouygues Telecom, Orange, Telecom Italia, Deutsche Telekom, HBO, Mola TV, StarHub TV+, Megacable... Broadpeak compte plus de 320 collaborateurs dans 23 pays. La société est implantée essentiellement en France (siège à Cesson Sevigné près de Rennes) mais également aux Etats-Unis (Denver), au Canada (Ottawa), au Brésil (Sao Paulo), à Singapour et Dubaï. Broadpeak réalise environ 90% de son chiffre d'affaires à l'International. Depuis 2015, Broadpeak affiche une croissance annuelle moyenne de plus de 30%. Pour 2026, l'objectif est d'atteindre les 100 M€ de chiffre d'affaires soit une activité multipliée par plus de 3 par rapport à 2021 avec une marge d'EBITDA de 20%.

### [A propos du rapport financier semestriel :](#)

Le présent rapport financier semestriel a été établi par le conseil d'administration de Broadpeak le 16 octobre 2023, conformément à l'article 4.2 des règles des marchés Euronext Growth en date du 21 mars 2022.

# Sommaire du rapport financier semestriel 2023

<b>1</b>	<b>Rapport d'activité au 30/06/23</b>	<b>6</b>
1.1	<i>Faits marquants</i>	6
1.2	<i>Activité et Résultats de la société</i>	8
1.2.1	Chiffre d'affaires	8
1.2.2	Marge Brute	9
1.2.3	Produits et Charges d'exploitation	10
1.2.4	EBITDA	10
1.2.5	Résultat Financier	11
1.2.6	Résultat Net	11
1.3	<i>Bilan et Structure Financière</i>	12
1.3.1	Bilan	12
1.3.2	Une structure financière très solide	13
1.3.3	Flux de trésorerie	13
1.4	<i>Perspectives</i>	14
1.4.1	Evènements postérieurs à la clôture	14
1.4.2	Perspectives	14
1.5	<i>Transactions avec des parties liées</i>	14
1.6	<i>Facteurs de risques</i>	15
<b>2</b>	<b>Attestation du responsable</b>	<b>16</b>
2.1	<i>Nom du responsable</i>	16
2.2	<i>Attestation</i>	16
<b>3</b>	<b>Comptes consolidés au 30/06/2023</b>	<b>17</b>
<b>1.</b>	<b>BILAN CONSOLIDE</b>	<b>18</b>
<b>2.</b>	<b>COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE</b>	<b>19</b>
<b>3.</b>	<b>TABLEAUX DE FUX DE TRESORERIE</b>	<b>20</b>
<b>4.</b>	<b>TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>21</b>
<b>5.</b>	<b>NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES</b>	<b>22</b>
5.1.	<i>ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS ET EVENEMENTS MARQUANTS</i>	22
5.1.1.	Informations générales	22
5.1.2.	Présentation du groupe et de son activité	22
5.1.3.	Faits marquants du semestre	22
5.1.4.	Evènements postérieurs à la clôture	22
5.2.	<i>PERIMETRE DE CONSOLIDATION</i>	23
5.2.1.	Société mère	23
5.2.2.	Sociétés intégrées	23

5.3.	<i>REGLES ET METHODES COMPTABLES</i> .....	23
5.3.1.	Base d'établissement des comptes consolidés.....	23
5.3.2.	Référentiel comptable .....	23
5.3.3.	Changements de méthodes comptables .....	23
5.3.4.	Recours à des estimations .....	24
5.3.5.	Monnaie de présentations des comptes .....	24
5.3.6.	Mobilisation de créances .....	24
5.3.7.	Engagements de retraite .....	24
5.4.	<i>INFORMATION SECTORIELLE</i> .....	25
5.5.	<i>INFORMATION SUR LE BILAN</i> .....	26
5.5.1.	Immobilisations incorporelles.....	26
5.5.2.	Immobilisations corporelles.....	27
5.5.3.	Immobilisations financières .....	27
5.5.4.	Tableau des filiales et participations .....	28
5.5.5.	Stocks .....	28
5.5.6.	Créances clients et comptes rattachés .....	28
5.5.7.	Autres créances .....	29
5.5.8.	Etat des échéances des autres créances.....	30
5.5.9.	Trésorerie.....	30
5.5.10.	Capitaux propres.....	31
5.5.11.	Emprunts et dettes financières.....	33
5.5.12.	Etat des échéances des dettes.....	35
5.6.	<i>INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i> .....	36
5.6.1.	Chiffre d'affaires .....	36
5.6.2.	Autres produits d'exploitation .....	36
5.6.3.	Achats consommés .....	36
5.6.4.	Charges de personnel .....	37
5.6.5.	Autres charges d'exploitation .....	38
5.6.6.	Impôts et taxes .....	39
5.6.7.	Indicateurs alternatifs de performance .....	39
5.6.8.	Dotations aux amortissements et provisions .....	40
5.6.9.	Résultat financier .....	41
5.6.10.	Résultat exceptionnel .....	41
5.6.11.	Impôt.....	42
5.6.12.	Résultat par action.....	43
5.7.	<i>AUTRES INFORMATIONS</i> .....	43
5.7.1.	Effectifs .....	43
5.7.2.	Transactions avec les parties liées .....	44
5.7.3.	Rémunération des dirigeants.....	44

5.7.4.	Stratégie de couverture de change.....	44
5.7.5.	Engagements hors-bilan .....	45
<b>4</b>	<b>Rapport d'examen limité des Commissaires aux comptes.....</b>	<b>46</b>

# 1 Rapport d'activité au 30/06/23

## 1.1 Faits marquants

Au cours du premier semestre 2023, Broadpeak (ci-après la « **Société** ») a poursuivi son développement technique et commercial ainsi que la structuration du groupe dont elle est la société mère (ci-après la « **Groupe** »).

La société Broadpeak a renforcé sa position de leader sur le marché en termes de qualité d'expérience, en particulier pour le streaming d'événements en direct. Le 2 février 2023, elle annonçait avoir réduit la latence du streaming à 3 secondes pour l'opérateur israélien Cellcom lors de la diffusion en streaming d'événements sportifs. Cette performance de qualité de streaming a été atteinte en partenariat avec la société Viaccess-Orca qui délivre à Cellcom le « player » de streaming ([Viaccess-Orca and Broadpeak Achieve 3-Second Latency for Live Sports Streaming - Broadpeak](#)).

Le Groupe a bénéficié du succès croissant de l'offre multicast ABR de Broadpeak (sous la marque nanoCDN™). Cette technologie, qui permet de mieux absorber les pics de trafic internet en cas de forte audience, génère un fort intérêt autant du côté des opérateurs télécoms que des fournisseurs de contenus.

Le Groupe a également signé plusieurs contrats pour ses solutions de packaging à travers son produit BKS350 sélectionné par l'opérateur ORS en Autriche ([ORS Delivers Outstanding Streaming Quality With Broadpeak's Solutions - Broadpeak](#)), Taiwan Mobile ([Taiwan Mobile Selects Broadpeak's Origin Packager for Live Multiscreen Video Delivery - Broadpeak](#)) et Izzi Telecom au Mexique ([Mirada and Broadpeak Partner to Boost the Video Experience in Mexico - Broadpeak](#)).

Afin de satisfaire la demande croissante de streaming, La société a creusé son avance sur le marché en annonçant le 4 avril 2023 la dernière génération de son logiciel « Advanced CDN » ([Broadpeak Introduces Ultimate CDN for High-Quality, Energy-Efficient Video Streaming - Broadpeak](#)). Référence de Qualité d'expérience et de robustesse, cette nouvelle version du logiciel phare de la société Broadpeak est un modèle de performance et d'élasticité pour des solutions de streaming toujours plus sobres en consommation électrique. Combinée à la performance du logiciel déployé sur chaque serveur de streaming, Broadpeak permet de diviser par 4 le nombre de serveurs matériels nécessaires à capacité égale.

Enfin, sur le plan du portefeuille produit, l'offre SaaS du Groupe commercialisée sous la marque broadpeak.io a séduit 5 nouveaux clients sur le premier semestre. Avec un focus sur le remplacement de contenu, l'insertion de publicités dynamiques et la création de chaînes FAST, broadpeak.io simplifie le streaming et la monétisation pour ses clients.

Le semestre a également été marqué par une intensification de la présence sur les grands rendez-vous internationaux du secteur, soutenue par le redémarrage post-Covid de l'événementiel « en présentiel ». Broadpeak a ainsi participé à plus de 20 événements au premier semestre dont le CES (Las Vegas), le Mobile World Congress (Barcelone), le NAB Show (Las Vegas), le CABSAT (Dubai) ou Broadcast Asia (Singapour).

Sur le plan commercial, la société a accéléré sa pénétration avec la signature de 12 nouveaux clients et l'extension des ventes chez les clients existants par ajout de licences logicielles mais également par ajout de nouvelles applications.

La croissance soutenue des ventes (+12,5%) est portée par les Licences & Services (+41%) et les revenus récurrents (+36%). Cette dernière représentait 33% des ventes sur le semestre complètement en ligne avec l'objectifs de 40% à l'horizon 2026. Le semestre est également caractérisé par la forte augmentation de la marge brute (+25,7%), reflet du mix produit favorable.

La société a procédé à la dernière étape de structuration. En ligne avec la stratégie présentée aux investisseurs à l'occasion de son introduction en Bourse, Broadpeak a poursuivi ses importants efforts de recrutements. Dans ce contexte, les effectifs totalisent désormais 330 collaborateurs au 30 juin 2023,

contre 278 un an plus tôt. L'essentiel des ressources est désormais en place pour atteindre les objectifs fixés à horizon 2026.

La Société a tenu son Assemblée générale mixte, le 15 juin à Cesson-Sévigné. Toutes les résolutions présentées à ont été approuvées. Madame Inma Casero a été nommée en qualité d'administratrice du Groupe. Le mandat de Pascal Portelli ayant par ailleurs été renouvelé, le Conseil d'administration de Broadpeak comprend désormais deux membres indépendants, au sens du code Middenext, sur un total de sept membres.

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, qu'il ne s'approvisionne dans aucun de ces pays, et aucun de ses actifs n'y est implanté.

Les communiqués de presse publiés par la Société sont disponibles sur le site Internet de la Société à la rubrique « Investisseur » (<https://broadpeak.tv/fr/investisseurs/>) et média (<https://broadpeak.tv/whats-happening/>).

## 1.2 Activité et Résultats de la société

### COMPTE DE RESULTAT

<b>Chiffre d'affaires</b>		<b>16 050</b>	<b>18 061</b>	<b>12,5%</b>
Achats consommés		(4 714)	(3 808)	-19,2%
<b>Marge Brute</b>		<b>11 336</b>	<b>14 253</b>	<b>25,7%</b>
	% du CA	70,6%	78,9%	
Autres produits d'exploitation		2 132	4 373	105,1%
Charges de personnel		(9 488)	(12 320)	29,8%
Autres charges d'exploitation		(7 861)	(10 022)	27,5%
Impôts et taxes		(374)	(464)	24,0%
Dotations aux provisions		(189)	(166)	-12,2%
<b>EBITDA</b>		<b>(4 444)</b>	<b>(4 346)</b>	<b>-</b>
	% du CA	-27,7%	-24,1%	
Dotations aux amortissements, dépréciations		(944)	(1 499)	58,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(5 388)</b>	<b>(5 845)</b>	<b>-</b>
	% du CA	-33,6%	-32,4%	
Charges et produits financiers		(272)	(126)	-53,7%
Charges et produits exceptionnels		12	23	98,3%
Impôt sur les résultats (Crédit Impôt Recherche)		1 814	2 268	25,0%
<b>Résultat Net</b>		<b>(3 834)</b>	<b>(3 680)</b>	<b>-</b>
	% du CA	-23,9%	-20,4%	

#### 1.2.1 Chiffre d'affaires

Au 30/06/23, le chiffre d'affaires s'établit à 18.1 M€, soit une progression de 12.5% par rapport au 30/06/22 (et 11% à taux de change constant).

#### Répartition géographique

Répartition Géographique	30/06/2022	30/06/2023	Variation %
EMEA	7 120	7 377	3,6%
Americas	7 769	7 482	-3,7%
APAC	1 161	3 201	175,8%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>16 050</b>	<b>18 061</b>	<b>12,5%</b>
EMEA	44%	41%	
Americas	48%	41%	
APAC	7%	18%	



Le Groupe a réalisé au premier semestre près de 94% de son chiffre d'affaires hors de France et a renforcé très significativement ses positions en APAC (Asie-Pacifique), où ses ventes ont progressé de 176%, à 3,2 M€. En zone Amériques (-3%, à 7,5 M€) et sur le continent européen (+3%, à 7,4 M€), l'évolution de l'activité a souffert d'une base de comparaison très exigeante (+49% et +33% respectivement de croissance au premier semestre 2022) sans que la dynamique commerciale sur ces zones soit remise en question.

### Répartition par activité

Répartition par activité	30/06/2022	30/06/2023	Variation %
Equipements	4 796	2 424	-49,5%
Licences et prestations de services	6 823	9 605	40,8%
Maintenance et SaaS	4 431	6 031	36,1%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>16 050</b>	<b>18 061</b>	<b>12,5%</b>
Equipements %	30%	13%	
Licences et prestations de services %	43%	53%	
Maintenance et SaaS %	28%	33%	

Par nature de revenus, le premier semestre a été marqué par une forte diminution des ventes d'équipements (serveurs, routeurs, systèmes de stockage), qui ont reculé de 49,5% au premier semestre, à 2,4 M€, ne pesant plus que 13,4% du chiffre d'affaires. Une évolution qui reflète la baisse tendancielle des investissements en infrastructures en propre chez les clients de Broadpeak.

L'activité Licences & services, au cœur de l'offre Broadpeak, a progressé de 40,8% sur la période, à 9,6 M€ (soit 53,2% du chiffre d'affaires).

D'autre part, les revenus récurrents (Maintenance & Saas) ont augmenté de 36,1%, à 6,0 M€ ; ils totalisent ainsi 33,4% du chiffre d'affaires du Groupe, une montée en puissance confortant l'ambition d'une contribution de ces revenus à hauteur de 40% de l'activité totale à horizon 2026.

### 1.2.2 Marge Brute

	30/06/2022	30/06/2023	Variation %
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>16 050</b>	<b>18 061</b>	<b>12,5%</b>
Achats consommés	(4 714)	(3 808)	-19,2%
<b>Marge Brute</b>	<b>11 336</b>	<b>14 253</b>	<b>25,7%</b>
% du CA	70,6%	78,9%	

En lien avec l'évolution très favorable du mix produits, la marge brute du Groupe a fortement progressé sur la période (+25,7%), à 14,2 M€. Elle atteint 78,9% du chiffre d'affaires, contre 70,6% un an plus tôt.

### 1.2.3 Produits et Charges d'exploitation

#### Détail des Produits et Charges d'exploitation

	30/06/2022	30/06/2023	Variation %
Autres produits d'exploitation	2 132	4 373	105,1%
Charges de personnel	(9 488)	(12 320)	29,8%
Autres charges d'exploitation	(7 861)	(10 022)	27,5%
Impôts et taxes	(374)	(464)	24,0%
Dotations aux provisions	(189)	(166)	-
<b>Total Autres produits et charges d'exploitation</b>	<b>(15 780)</b>	<b>(18 599)</b>	<b>17,9%</b>

Les autres produits d'exploitation correspondent pour 4.1 M€ à la production immobilisée correspondant à l'activation des frais de R&D, pour 0.1 M€ à des gains de change et pour 0.2 M€ à des reprises de provisions.

Par ailleurs, en ligne avec la stratégie présentée aux investisseurs à l'occasion de son introduction en Bourse, Broadpeak a poursuivi ses importants efforts de structuration.

Les charges de personnel ont ainsi progressé de 29,8% au premier semestre 2023, à 12,3 M€, afin en particulier de mettre en œuvre le plan d'investissement sur l'offre de logiciels et la plate-forme broadpeak.io. Les autres charges d'exploitation progressent également (+27,5%, à 10,0 M€), en lien notamment avec les investissements marketing et le renforcement de la présence commerciale au niveau global.

Détail des autres charges d'exploitation	30/06/2022	30/06/2023	Variation %
Sous-traitance intellectuelle	(2 391)	(2 937)	22,8%
Consulting	(1 821)	(2 643)	45,1%
Sous -traitance diverse	(262)	(60)	-77,1%
Rémun. d'intermédiaires et honoraires	(414)	(560)	35,1%
Commissions sur ventes	(377)	(149)	-60,4%
Autres charges	(2 596)	(3 673)	41,5%
<b>TOTAL des autres charges d'exploitation</b>	<b>(7 861)</b>	<b>(10 022)</b>	<b>27,5%</b>

### 1.2.4 EBITDA

L'Ebitda s'établit de son côté à -4,3 M€, contre -4,4 M€ un an plus tôt. L'Ebitda est structurellement négatif au premier semestre en raison de la saisonnalité des ventes (dont moins de 40% est traditionnellement réalisé sur la période) associée à une structure de coûts linéaire sur l'ensemble de l'exercice.

### 1.2.5 Résultat Financier

Détail du résultat financier	30/06/2022	30/06/2023	Variation %
Intérêts sur Obligations Convertibles	(200)	0	-100%
Intérêts sur emprunts	(26)	(38)	48%
Frais financiers (Dailly, MCNE , Factor)	(20)	(59)	197%
Pertes de change réalisées	(96)	(92)	-4%
Gains de change réalisés	92	54	-41%
Ecart de conversion (Dot / Rep provision change)	(2)	(7)	250%
divers	(20)	16	-180%
<b>Résultat financier</b>	<b>(272)</b>	<b>(126)</b>	<b>-53,5%</b>

Le résultat financier ressort à -0.12 M€ contre -0.27 M€ au premier semestre 2021, la diminution étant principalement liée au remboursement des Obligations convertibles intervenu en juillet 2022.

### 1.2.6 Résultat Net

Le résultat d'exploitation ressort à -5,8 M€, contre -5,4 M€ au premier semestre 2022. La poursuite d'une politique d'investissements soutenus a entraîné une hausse des dotations aux amortissements et dépréciations (notamment au niveau des frais de R&D immobilisés), qui s'établissent à 1,5 M€, contre 0,9 M€ un an plus tôt.

Le résultat net ressort à -3,7 M€ au 30 juin 2023, contre -3,8 M€ un an plus tôt. Il intègre des frais financiers en baisse (-54%, à 0,1 M€) ainsi qu'un Crédit d'impôt recherche (CIR) d'un montant de 2,3 M€ (vs 1,8 M€ au premier semestre 2022).

## 1.3 Bilan et Structure Financière

### 1.3.1 Bilan

#### BILAN

	30/06/2022	30/06/2023
Immobilisations incorporelles .....	5 683	12 238
Immobilisations corporelles .....	1 479	2 075
Immobilisations financières .....	316	1 576
<b>Total Actif Immobilisé</b>	<b>7 478</b>	<b>15 889</b>
Stocks et en-cours .....	380	395
Clients et comptes rattachés .....	17 552	19 301
Autres créances et comptes de régularisation .....	6 944	6 861
Valeurs mobilières de placement .....	-	-
Disponibilités .....	20 415	5 701
<b>Total Actif Circulant</b>	<b>45 291</b>	<b>32 258</b>
<b>Total Actif</b>	<b>52 769</b>	<b>48 147</b>
<b>Total Capitaux Propres - Part du Groupe</b>	<b>22 861</b>	<b>24 381</b>
<b>Total Provisions</b>	<b>41</b>	<b>-</b>
Emprunts et dettes financières .....	13 064	5 726
Fournisseurs et comptes rattachés .....	6 957	9 223
Autres dettes et comptes de régularisation .....	9 846	8 817
<b>Total Dettes</b>	<b>29 867</b>	<b>23 766</b>
<b>Total Passif</b>	<b>52 769</b>	<b>48 147</b>

### 1.3.2 Une structure financière très solide

Au 30 juin 2023, les capitaux propres s'établissent à 24,4 M€, contre 28,0 M€ fin 2022, et la trésorerie s'affiche à 5.7 M€.

Dans le même temps, la dette financière du Groupe est demeurée contenue à 5,7 M€ (Vs 5,9 M€ fin 2022 et 13.1 M€ au 30/06/22).

### 1.3.3 Flux de trésorerie

**Tableau des Flux de Trésorerie**

En K€	30/06/2022	30/06/2023
<b>Résultat net</b>	<b>(3 834)</b>	<b>(3 680)</b>
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises .....	847	1 634
Variation des impôts différés .....	(104)	6
Plus-values de cession, nettes d'impôt .....	1	(2)
Variation des intérêts courus sur emprunts .....	(175)	-
Abandon remboursement PPP Loan comptabilisé en résultat .....		
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>(3 265)</b>	<b>(2 042)</b>
Incidence de la variation des stocks et en cours .....	(38)	1 053
Incidence de la variation des clients et autres débiteurs .....	5 658	(1 100)
Incidence de la variation des fournisseurs et autres créditeurs .....	(680)	978
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>1 676</b>	<b>(1 111)</b>
Acquisition d'immobilisations .....	(1 861)	(4 039)
Produit de cession d'immobilisations, net d'impôt .....	8	-
Incidence des variations de périmètre .....	-	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(1 854)</b>	<b>(4 039)</b>
Augmentations de capital en numéraire .....	18 336	2
Subventions d'investissements reçues .....		82
Emissions d'emprunts .....	1 027	49
Remboursements d'emprunts .....	(303)	(825)
Variation retenues de garanties Dailly	9	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>19 069</b>	<b>(692)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>18 891</b>	<b>(5 842)</b>
Trésorerie d'ouverture .....	171	10 783
Trésorerie de clôture .....	19 074	4 938
Incidence des variations de cours des devises .....	12	(4)
<b>Consommation de trésorerie (Free Cash Flow)</b>	<b>(178)</b>	<b>(5 150)</b>

Le flux de trésorerie disponible (*free cash flow*) ressort à -5,2 M€, en lien avec le niveau significatif de dépenses et d'investissements engagés au premier semestre pour préparer la croissance future.

## 1.4 Perspectives

### 1.4.1 Evènements postérieurs à la clôture

Les événements postérieurs à la clôture des comptes semestriels au 30 juin 2023 sont décrits dans la note 5.1.4 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2023 reproduit au paragraphe 3 du présent rapport.

Les communiqués de presse publiés par la Société depuis le 30 juin 2023 sont disponibles sur le site Internet de la Société à la rubrique « Investisseur » (<https://broadpeak.tv/fr/investisseurs/>) et média (<https://broadpeak.tv/whats-happening/>).

Postérieurement au 30/06/2023, la société a souscrit à de nouveaux emprunts bancaires dont un prêt participatif relance (PPR) de 4,5 M€ sur 8 ans incluant un différé d'amortissements de 4 ans.

### 1.4.2 Perspectives

Depuis début 2023, cette dynamique commerciale se poursuit, le Groupe constatant en particulier une accélération des commandes sur les offres SaaS (broadpeak.io) et Multicast ABR, ainsi que des débuts prometteurs pour la nouvelle version « Advanced CDN », lancée en avril. Sur un marché du streaming toujours porté par l'explosion des contenus vidéos et faiblement exposé aux évolutions conjoncturelles, Broadpeak est confiant dans sa capacité à poursuivre une trajectoire de croissance soutenue en 2023. Cette trajectoire a été plus dynamique à compter du deuxième trimestre, le début d'année ayant été marqué par le décalage de quelques semaines d'une commande significative. La solide croissance attendue sur l'ensemble de l'exercice devrait s'accompagner d'une augmentation de l'Ebitda par rapport à son niveau de 2022. A plus long terme, Broadpeak renouvelle la feuille de route présentée aux investisseurs lors de son introduction en Bourse. A horizon 2026, le Groupe vise un chiffre d'affaires de 100 M€, assorti d'une marge d'Ebitda de 20%. Alimentée par la montée en puissance de la plateforme broadpeak.io, la part des revenus récurrents (maintenance et SaaS) est attendue à 40% à cet horizon.

## 1.5 Transactions avec des parties liées

Durant les six premiers mois de l'exercice en cours les transactions conclues avec des parties liées sont de même nature que celles présentées au paragraphe 5.7.2 du rapport de gestion, incluant le rapport de gestion du Groupe, concernant l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Le rapport de gestion 2022 est disponible à la rubrique « Assemblée générale » de la partie Investisseurs du site Internet de la Société (<https://broadpeak.tv/fr/investisseurs/>).

Aucune transaction n'est de nature à influencer significativement la situation financière ou les résultats de la société.

## 1.6 Facteurs de risques

Les risques auxquels le groupe, auquel la Société appartient, est confronté sont exposés au paragraphe 1.7 du rapport de gestion du conseil d'administration de la Société, incluant le rapport de gestion du groupe, concernant l'exercice clos le 31 décembre 2022. Ils n'ont pas connu d'évolution significative depuis la publication du rapport de gestion le 28 avril 2023 et sa présentation aux actionnaires lors de l'assemblée générale du 15 juin 2023.

Le rapport de gestion 2022 est disponible à la rubrique « Assemblée générale » de la partie Investisseurs du site Internet de la Société (<https://broadpeak.tv/fr/investisseurs/>).

Il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, y compris toute procédure dont le Groupe a connaissance, qui est en suspens ou dont elle est menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des douze (12) derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la société.

La Société ou ses filiales peut être impliqué dans des procédures judiciaires, administratives ou réglementaires dans le cours normal de son activité. Une provision est enregistrée par le Groupe dès lors qu'il existe une probabilité suffisante que de tels litiges entraîneront des coûts à la charge du Groupe.

## **2 Attestation du responsable**

### **2.1 Nom du responsable**

Monsieur Jacques Le Mancq, Président et Directeur Général de BROADPEAK

### **2.2 Attestation**

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Cesson-Sévigné, le 31 octobre 2023

M. Jacques Le Mancq

Président Directeur Général



### **3 Comptes consolidés au 30/06/2023**

# 1. BILAN CONSOLIDE

<b>ACTIF</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
En K€		Valeurs nettes	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles .....	5.5.1	12 238	9 215
Immobilisations corporelles .....	5.5.2	2 075	1 927
Immobilisations financières .....	5.5.3	1 576	2 388
<b>Total Actif Immobilisé</b>		<b>15 889</b>	<b>13 530</b>
Stocks et en-cours .....	5.5.5	395	1 448
Clients et comptes rattachés .....	5.5.6 - 5.5.8	19 301	15 467
Autres créances et comptes de régularisation .....	5.5.7 - 5.5.8	6 861	9 618
Valeurs mobilières de placement .....	5.5.9	-	2 000
Disponibilités .....	5.5.9	5 701	8 929
<b>Total Actif Circulant</b>		<b>32 258</b>	<b>37 462</b>
<b>Total Actif</b>		<b>48 147</b>	<b>50 992</b>
<b>PASSIF</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
En K€			
Capital .....	5.5.10	251	250
Primes liées au capital .....		20 901	20 786
Réserves consolidées .....		6 956	5 525
Réserves de conversion groupe .....		23	55
Résultat de l'exercice .....		(3 680)	1 430
Autres .....		(118)	(87)
Subvention d'investissement .....		47	-
<b>Total Capitaux Propres - Part du Groupe</b>	<b>4</b>	<b>24 381</b>	<b>27 960</b>
<b>Total Intérêts Minoritaires</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Provisions</b>	<b>5.5.11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Emprunts et dettes financières .....	5.5.9 - 5.5.12	5 726	5 884
Fournisseurs et comptes rattachés .....	5.5.13	9 223	8 770
Autres dettes et comptes de régularisation .....	5.5.13	8 817	8 377
<b>Total Dettes</b>		<b>23 766</b>	<b>23 032</b>
<b>Total Passif</b>		<b>48 147</b>	<b>50 992</b>

## 2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT	Notes	30/06/2023	30/06/2022
En K€			
Chiffre d'affaires .....	5.6.1	18 061	16 050
Autres produits d'exploitation .....	5.6.2	4 374	2 132
Achats consommés .....	5.6.3	(3 808)	(4 714)
Charges de personnel .....	5.6.4	(12 320)	(9 488)
Autres charges d'exploitation .....	5.6.5	(10 022)	(7 861)
Impôts et taxes .....	5.6.6	(464)	(374)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	5.6.8	(1 665)	(1 133)
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>(5 845)</b>	<b>(5 388)</b>
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition.....		-	-
<b>Résultat d'Exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>(5 845)</b>	<b>(5 388)</b>
Charges et produits financiers .....	5.6.9	(126)	(272)
Charges et produits exceptionnels .....	5.6.10	23	12
Impôt sur les résultats .....	5.6.11	2 268	1 814
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>		<b>(3 680)</b>	<b>(3 834)</b>
Quote-part de résultat des S.M.E. ....		-	-
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(3 680)</b>	<b>(3 834)</b>
Intérêts minoritaires .....		-	-
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>		<b>(3 680)</b>	<b>(3 834)</b>

### 3. TABLEAUX DE FUX DE TRESORERIE

Tableau des flux de trésorerie	Notes	30/06/2023	30/06/2022
En K€			
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>2.</b>	<b>(3 680)</b>	<b>(3 834)</b>
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</b>			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises.....		1 634	847
Autre élément non cash du résultat .....		(3)	
Variation des impôts différés .....	5.6.11	6	(104)
Plus-values de cession, nettes d'impôt .....	5.6.10	-	1
Variation des intérêts courus sur emprunts .....		(2)	(175)
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées .....</b>		<b>(2 045)</b>	<b>(3 265)</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence .....		-	-
Incidence de la variation des stocks et en cours .....		1 053	(38)
Incidence de la variation des clients et autres débiteurs .....		(1 100)	5 658
Incidence de la variation des fournisseurs et autres créiteurs.....		978	(680)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		<b>(1 114)</b>	<b>1 675</b>
Acquisition d'immobilisations .....		(4 039)	(1 861)
Produit de cession d'immobilisations, net d'impôt .....		-	8
Incidence des variations de périmètre .....		-	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		<b>(4 039)</b>	<b>(1 854)</b>
Dividendes versés aux actionnaires de l'entité consolidante .....	4.		
Augmentations de capital en numéraire .....	4.	2	18 336
Subventions d'investissements reçues .....		82	-
Emissions d'emprunts .....	5.5.12	49	1 027
Remboursements d'emprunts .....	5.5.12	(823)	(303)
Cession (acq.) nette actions propres .....		-	
Variation des retenues de garanties Dailly (1) .....	5.5.9	-	9
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>		<b>(689)</b>	<b>19 068</b>
<b>Variation de trésorerie .....</b>		<b>(5 842)</b>	<b>18 890</b>
Trésorerie d'ouverture (1) .....	5.5.9	10 783	171
Trésorerie de clôture (1) .....	5.5.9	4 938	19 073
Incidence des variations de cours des devises .....		(3)	12

## 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
<b>Situation à l'ouverture de l'exercice</b>								
<b>31/12/2021</b>	187	2 565	1 408	4 118	3	-	-	8 280
Affectation du résultat .....			4 118	(4 118)		-		-
Dividendes versés .....						-		-
Augmentation de capital .....	63	18 221				-		18 284
Rachat de titres et réduction de capital .....						-		-
Changement de méthodes comptables .....						-		-
Part du groupe dans le résultat .....				1 430		-		1 430
Variation des actions propres .....						(87)		(87)
Autres mouvements .....					52	-	-	52
<b>Situation à la clôture de l'exercice</b>								
<b>31/12/2022</b>	250	20 786	5 525	1 430	55	(87)	-	27 960
Affectation du résultat .....			1 430	(1 430)		-		-
Dividendes versés .....			-			-		-
Augmentation de capital .....	1	115				-		116
Rachat de titres et réduction de capital .....						-		-
Ecart de réévaluation .....	-	-				-		-
Part du groupe dans le résultat .....				(3 680)		-		(3 680)
Variation des actions propres .....						(31)		(31)
Autres mouvements .....					(32)	-	47	15
<b>Situation à la clôture de l'exercice</b>								
<b>30/06/2023</b>	251	20 901	6 956	(3 680)	23	(118)	47	24 381

## 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 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 2023.

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

##### Faits marquants du premier semestre 2023

La société poursuit son développement en termes de croissance et de structuration.

#### 5.1.4. Evènements postérieurs à la clôture

Postérieurement au 30/06/2023, la société a souscrit à de nouveaux emprunts bancaires dont un prêt participatif relance (PPR) de 4,5 M€ sur 8 ans incluant un différé d'amortissements de 4 ans.

## 5.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

### 5.2.1. Société mère

#### BROADPEAK SA

Zone des Champs Blancs – 15 rue Claude Chappe

35510 Cesson-Sevigne, France

### 5.2.2. Sociétés intégrées

Nom	SIREN	30/06/2023		31/12/2022		30/06/2022	
		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 Asia Pacific - Singapour		100%	100%	100%	100%	100%	100%
Broadpeak Video System Corp - USA		100%	100%	100%	100%	100%	100%
Systèmes de vidéo Broadpeak Canada		100%	100%	100%	100%	100%	100%

Aucune variation de périmètre n'est intervenue sur ce premier semestre de 2023.

## 5.3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Les comptes consolidés arrêtés par le Conseil d'administration le 16 octobre 2023.

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 2023 et 30 juin 2022 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 2022. Les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles appliquées dans les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

### 5.3.3. Changements de méthodes comptables

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu sur ce premier semestre de 2023.

#### **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 2023, la société utilise deux types de mobilisation de créances :

- Mobilisations de créances export de type MCNE (Mobilisation de créances Nées de l'Etranger)
- Affacturage (depuis le 1<sup>er</sup> juin 2022)

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 contrepartie 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) est comptabilisée en disponibilités, la retenue de garantie figure en immobilisations financières et les créances cédées non-financées en débiteurs divers.

La société n'utilise plus au titre des mobilisation de créances :

- Cession de créances Dailly,
- AED (Avances en Devises)

#### **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 2023 :

- Taux d'actualisation de 3,77 %,
- Taux de revalorisation moyen des salaires de 3,10 % par an,
- Taux de turnover de 1 à 7% par an,
- Table de mortalité publiée par l'INSEE (Années 2017-2019) 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 ; 33.60% 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	30/06/2023	30/06/2022
En k€		
Equipements .....	2 424	4 796
Licences et prestations de services .....	9 605	6 823
Maintenance et Service as a Software (SaaS) .....	6 031	4 431
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>18 061</b>	<b>16 050</b>

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

Chiffre d'affaires	30/06/2023		30/06/2022	
En k€				
France .....	1 158	6%	1 666	10%
EMEA hors France .....	6 220	34%	5 454	34%
Amérique du Nord et Latine .....	7 482	41%	7 769	48%
Asie pacifique .....	3 201	18%	1 161	7%
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>18 061</b>		<b>16 050</b>	

## 5.5. INFORMATION SUR LE BILAN

### 5.5.1. Immobilisations incorporelles

VARIATIONS DES VALEURS BRUTES	31/12/2022	Acquisition	Diminution	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2023
En K€						
Frais de développement .....	7 755	-	-	2 209	-	9 964
Concessions, brevets & droits similaires .....	11	-	-	-	-	11
Logiciels .....	1 156	95	-	15	-	1 266
Autres immobilisations incorporelles .....	38	-	-	-	-	38
Immobilisations incorporelles en cours .....	3 465	4 075	-	(2 209)	-	5 331
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>12 424</b>	<b>4 170</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>16 610</b>
VARIATIONS DES AMORTISSEMENTS	31/12/2022	Dotations	Reprises	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2023
En K€						
Amt/Dép. frais développ. ....	(2 174)	(1 107)	-	-	-	(3 280)
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires .....	(1)	(0)	-	-	-	(1)
Amt/Dép. logiciels .....	(1 004)	(54)	-	-	-	(1 057)
Amt/Dép. autres immos incorp. ....	(31)	(2)	-	-	-	(33)
<b>Total amortissements</b>	<b>(3 209)</b>	<b>(1 162)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4 371)</b>
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>9 215</b>	<b>3 008</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>12 238</b>

Les projets de développement ont été inscrits en immobilisations incorporelles à hauteur de 4 m€ au 30/06/2023. Ces projets correspondent aux programmes suivants :

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

## 5.5.2. Immobilisations corporelles

VARIATION DES IMMOBILISATIONS BRUTES	31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2023
En K€						
Installations tech, matériel & outillage .....	176	-	-	-	-	176
Matériel de bureau .....	316	-	-	-	-	316
Matériel informatique .....	2 656	629	-	-	(3)	3 283
Autres immobilisations corporelles .....	619	-	-	-	-	619
Immobilisations corporelles en cours .....	117	12	-	(15)	-	113
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>3 884</b>	<b>641</b>	<b>0</b>	<b>(15)</b>	<b>(3)</b>	<b>4 507</b>
VARIATION DES AMORTISSEMENTS	31/12/2022	Dotations	Reprises	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2023
En K€						
Amt/Dép. install tech, matériel & outil. ....	(48)	(21)	-	-	-	(69)
Amt/Dép. Matériel de bureau .....	(136)	(28)	-	-	-	(164)
Amt/Dép. Matériel informatique .....	(1 361)	(334)	-	-	2	(1 693)
Amt/Dép. autres immobilisations corp. ....	(412)	(95)	-	-	-	(506)
<b>Total amortissements</b>	<b>- 1 957</b>	<b>- 477</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>(2 432)</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>1 927</b>	<b>164</b>	<b>0</b>	<b>(15)</b>	<b>(1)</b>	<b>2 075</b>

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	31/12/2022	Augmentation	Diminution	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2023
En K€						
Parts sociales et créances immobilisées .....	129	-	-	(28)	-	100
Dépôts et cautionnements versés .....	2 315	-	(772)	-	(4)	1 538
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>2 443</b>	<b>0</b>	<b>(772)</b>	<b>(28)</b>	<b>(4)</b>	<b>1 638</b>
VARIATION DES AMORTISSEMENTS	31/12/2022	Dotations	Reprises	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2023
En K€						
Dépréciations des titres .....	-	-	-	-	-	-
Dép. des titres immobilisés - non courant .....	-	-	-	-	-	-
Dép. prêts & autres - courant	(56)	-	(7)	-	-	(63)
<b>Dép. immobilisations financières</b>	<b>(56)</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(63)</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>2 388</b>	<b>0</b>	<b>(780)</b>	<b>(28)</b>	<b>(4)</b>	<b>1 576</b>

Au titre du contrat de liquidités mis en place le 11 juillet 2022, il ressort 82 K€ en espèces au 30 juin 2023. Par ailleurs, dans ce cadre, les 21 422 titres auto détenus apparaissent en moins des capitaux propres pour 118 K€.

La baisse des dépôts et cautionnements versés correspond principalement aux retenues de garantie du factor pour 792 K€.

## 5.5.4. Tableau des filiales et participations

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 le groupe ne détient pas de participations non consolidées.

## 5.5.5. Stocks

STOCKS ET EN-COURS	30/06/2023			31/12/2022		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
En K€						
Stocks MP, fournitures et aut. appro. ....	414	(19)	395	1 467	(19)	1 448
<b>Total stocks et en-cours</b>	<b>414</b>	<b>(19)</b>	<b>395</b>	<b>1 467</b>	<b>(19)</b>	<b>1 448</b>

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 2023, les stocks sont principalement composés de serveurs informatiques, livrés chez des clients courant second semestre 2023.

## 5.5.6. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES CLIENTS	30/06/2023			31/12/2022		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
En K€						
Clients .....	10 840	(245)	10 595	9 775	(387)	9 389
Clients douteux .....	313	(313)	-	313	(313)	-
Factures à établir .....	8 706		8 706	6 079		6 079
<b>Total créances clients</b>	<b>19 859</b>	<b>(558)</b>	<b>19 301</b>	<b>16 167</b>	<b>(700)</b>	<b>15 467</b>

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 102 jours de chiffre d'affaires au 30 juin 2023 contre 32 jours au 31 décembre 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 2023 :

Antériorité des créances clients	30/06/2023	30/06/2023				
		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	10 840	984	2 498	2 561	1 907	2 890
Dépréciation	(245)				(52)	(193)
<b>Clients - net</b>	<b>10 595</b>	<b>984</b>	<b>2 498</b>	<b>2 561</b>	<b>1 855</b>	<b>2 697</b>

Le poste client est impacté par un client export, dont les délais de paiements sont habituellement longs. Au 30 juin 2023, ce client représente 41% des créances nettes totales. Aucune dépréciation n'a été constatée sur ce client, la probabilité de recouvrement de cette créance étant élevée.

### 5.5.7. Autres créances

AUTRES CREANCES	30/06/2023			31/12/2022
	Brut	Provisions	Net	Net
En K€				
Créances sur personnel & org. sociaux .....	14	-	14	14
Créances fiscales - hors IS - courant .....	1 044	-	1 044	1 252
Etat, Impôt sur les bénéfices .....	2 300	-	2 300	4 000
Impôts différés - actif .....	20	-	20	41
Charges constatées d'avance .....	1 061	-	1 061	1 106
Autres créances .....	2 196	-	2 196	2 938
Ecart de conversion actif .....	227		227	267
<b>Total autres créances d'exploitation</b>	<b>6 861</b>	<b>-</b>	<b>6 861</b>	<b>9 618</b>

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 d'impôt recherche pour un montant de 2 298 K€ au titre de l'exercice 2023.

Le remboursement du CIR 2022 est intervenu en juin 2023.

Au 30 Juin 2023, les charges constatées d'avance correspondent principalement au prorata de factures de contrats annuels.

Les autres créances intègrent les créances non financées par le factor pour un montant de 2 059 K€.

### 5.5.8. Etat des échéances des autres créances

AUTRES CREANCES	30/06/2023	< N+1	de N+2 à N+5	> N+5
En K€				
Créances sur personnel & org. sociaux .....	14	14	-	-
Créances fiscales - hors IS .....	1 044	1 044	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices .....	2 300	2 300	-	-
Impôts différés - actif .....	20	20	-	-
Autres créances .....	2 196	2 196	-	-
Charges constatées d'avance .....	1 061	1 061	-	-
Ecart de conversion actif .....	227	227	-	-
<b>Total créances d'exploitation</b>	<b>6 861</b>	<b>6 861</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

AUTRES CREANCES	31/12/2022	< N+1	de N+2 à N+5	> N+5
En K€				
Créances sur personnel & org. sociaux .....	14	14	-	-
Créances fiscales - hors IS .....	1 252	1 252	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices .....	4 000	4 000	-	-
Impôts différés - actif .....	41	41	-	-
Autres créances .....	2 938	2 938	-	-
Charges constatées d'avance .....	1 106	1 106	-	-
Ecart de conversion actif .....	267	267	-	-
<b>Total créances d'exploitation</b>	<b>9 618</b>	<b>9 618</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 5.5.9. Trésorerie

DISPONIBILITES	30/06/2023	31/12/2022
En K€		
VMP - Equivalents de trésorerie .....	0	2 000
Disponibilités .....	5 701	8 929
<b>Trésorerie active</b>	<b>5 701</b>	<b>10 929</b>
Concours bancaires (trésorerie passive) .....	763	146
<b>Trésorerie passive</b>	<b>763</b>	<b>146</b>
<b>Trésorerie nette</b>	<b>4 938</b>	<b>10 783</b>

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					
		31/12/2022	Créés	Regroupement	IPO	Cession	30/06/2023
Actions .....	0,0200	12 496 406	35 124				12 531 530

Au 30 Juin 2023, le capital social s'élève à 250 631 € décomposé en 12 531 530 titres d'une valeur nominale de 0,02 euros.

Les exercices des BSPCE exercés sur le premier semestre 2023 ont entraîné la création et l'émission d'un nombre total de 35 124 actions d'une valeur nominale de 0,02 € chacune, engendrant une augmentation de capital pour un montant de 702,48 €.

### 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	30/06/2023	31/12/2022
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	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	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	26 563	22 063
Nombre de BSPCE exercés	9 937	8 437
Nombre de BSCPE restant en circulation	347 000	353 000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	173 500	176 500

(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 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-23	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	15 000	11 845
Nombre de stock-options restant en circulation	222 500	103 376
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	111 250	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 nominative est passée à 0.02 €. Ce regroupement s'applique de fait aux stock-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. Emprunts et dettes financières

DETTES FINANCIERES	31/12/2022	Augmentation	Diminution	30/06/2023
En K€				
Emprunts obligataires .....	-	-	-	-
Emprunts auprès des établis. de crédit .....	4 807	-	(752)	4 055
Autres emprunts et dettes assimilées .....	933	47	(73)	907
Intérêts courus sur emprunts .....	(2)	2	-	-
Concours bancaires courants .....	146	618	-	763
<b>Total Emprunts et dettes financières</b>	<b>5 884</b>	<b>667</b>	<b>(825)</b>	<b>5 726</b>

ECHÉANCIER DES DETTES FINANCIERES	30/06/2023	N+1	N+2 à N+5	> N+5
En K€				
Emprunts obligataires .....	-	-	-	-
Emprunts auprès des établis. de crédit .....	4 055	1 512	2 543	-
Autres emprunts et dettes assimilées .....	907	94	638	175
Intérêts courus sur emprunt .....	-	-	-	-
Concours bancaires courants .....	763	763	-	-
<b>Dettes financières</b>	<b>5 726</b>	<b>2 369</b>	<b>3 181</b>	<b>175</b>

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

## 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 2023 est le suivant :

Organisme	Objet	Date Octroi	Montant	Taux	Type de taux	Capital Restant dû en euro au 30/06/2023	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	18 961	9 543	9 418	-
BNP	Prêt MT	11/07/2017	23 482	0,85%	Fixe	6 218	3 542	2 676	-
BPGO	Prêt Innov Plus	18/07/2017	90 000	0,65%	Fixe	20 976	13 058	7 918	-
CRCA	Prêt MT	31/10/2017	150 000	1,05%	Fixe	40 956	21 944	19 012	-
CRCA	Prêt MT	19/06/2017	90 000	0,95%	Fixe	20 096	13 181	6 915	-
BNP	Prêt MT	21/06/2019	83 333	1,20%	Fixe	39 549	12 009	27 540	-
CRCA	Prêt MT	20/05/2019	83 000	1,17%	Fixe	43 034	11 984	31 050	-
CRCA	Prêt MT	18/06/2019	170 000	1,08%	Fixe	57 957	35 941	22 016	-
BPGO	Prêt MT	30/07/2029	70 000	1,05%	Fixe	36 907	10 037	26 870	-
BPGO	PGE	26/05/2020	1 600 000	0,25%	Fixe	1 171 268	398 772	772 496	-
CRCA	PGE	15/05/2020	1 600 000	0,25%	Fixe	1 170 136	399 077	771 059	-
BNP	PGE	02/06/2020	800 000	-	Fixe	585 697	199 370	386 328	-
BPGO	Prêt Innov Plus	31/12/2021	150 000	0,81%	Fixe	94 319	37 498	56 820	-
Caisse Epargne	Prêt MT	24/04/2022	150 000	0,70%	Fixe	109 789	37 390	72 399	-
Arkea	Prêt MT	17/06/2022	500 000	1,72%	Fixe	378 199	123 909	254 290	-
<b>Total emprunts auprès des établissements de crédit</b>						<b>3 794 062</b>	<b>1 327 255</b>	<b>2 466 807</b>	<b>-</b>
BPO	Crédit bail	*	516 999		Fixe	261 326	184 465	76 861	
<b>Total Crédit Bail</b>						<b>261 326</b>	<b>184 465</b>	<b>76 861</b>	<b>-</b>
BPI	PTZI	24/01/2017	180 000	-	Fixe	72 000	36 000	36 000	-
BPI	Prêt collectivités	21/07/2017	200 000	0,58%	Fixe	70 661	40 290	30 371	-
BPI	Prêt Innovation	10/02/2016	350 000	1,83%	Fixe	17 500	17 500	-	-
BPI	PRDI	17/12/2021		0,71%	Fixe	700 000	-	525 000	175 000
BPI	Avance remboursable	15/03/2023	46 998	-		46 998		46 998	
<b>Total autres emprunts et dettes assimilées</b>						<b>907 159</b>	<b>93 790</b>	<b>638 369</b>	<b>175 000</b>

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

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.

## 5.5.12. Etat des échéances des dettes

<b>DETTES FOURNISSEURS</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
En K€		
Fournisseurs .....	9 223	8 770
<b>Total dettes fournisseurs</b>	<b>9 223</b>	<b>8 770</b>

<b>AUTRES DETTES</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Dettes sociales .....	3 842	4 100
Dettes fiscales .....	305	346
Comptes courants - passif .....	0	114
Produits constatés d'avance .....	4 202	2 920
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif .....	251	305
Autres dettes .....	217	592
<b>Total autres dettes</b>	<b>8 817</b>	<b>8 377</b>

<b>ECHÉANCIER DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>&lt; N+1</b>	<b>N+2 à N+5</b>	<b>&gt; N+5</b>
En K€				
Fournisseurs .....	9 223	9 223	-	-
Dettes sociales .....	3 842	3 842	-	-
Dettes fiscales .....	305	305	-	-
Produits constatés d'avance .....	4 202	4 202	-	-
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif .....	251	251	-	-
Autres dettes .....	217	217	-	-
<b>Autres autres dettes</b>	<b>8 817</b>	<b>8 817</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 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	30/06/2023	30/06/2022
En k€		
Production vendue de biens .....	2 424	4 796
Production vendue de services .....	15 637	11 254
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>18 061</b>	<b>16 050</b>

Le chiffre d'affaires progresse de 13 % par rapport au premier semestre 2022. 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	30/06/2023	30/06/2022
En k€		
Production immobilisée .....	4 075	1 473
Subventions d'exploitation .....	6	27
Gains de change sur dettes et créances commerciales - Réalisés .....	123	442
Autres produits .....	3	0
Rep./dép. des créances (actif circulant) .....	167	189
<b>Total autres produits d'exploitation</b>	<b>4 374</b>	<b>2 132</b>

La production immobilisée correspond à l'activation des frais de R&D.

### 5.6.3. Achats consommés

Achats consommés	30/06/2023	30/06/2022
En k€		
Achat de hardwares .....	(1 052)	(3 601)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro. ....	(1 053)	38
Autres achats .....	(1 584)	(915)
Transports sur ventes .....	(28)	(160)
Achats non stockés de matières et fournitures .....	(90)	(75)
<b>Total Achats consommés</b>	<b>(3 808)</b>	<b>(4 714)</b>

Les achats consommés représentent 3 808 K€ au 30 juin 2023, en baisse de 19,214 % par rapport au 30 Juin 2022, et sont principalement constitués :

- d'achat d'équipements correspondant aux achats de matériels réalisés auprès de fournisseurs externes, le Groupe ne fabricant pas les équipements livrés à ses clients. Les achats de hardwares se sont élevés à 2 106 K€ au 30 juin 2023 (comprenant la variation de stocks de 1 053 K€ de projets achetés en 2022 et livrés et facturés début 2023). La baisse de ces achats par rapport au 30/06/2022 est liée à celle de l'activité de ventes d'équipements
- 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	30/06/2023	30/06/2022
En k€		
Salaires bruts .....	(9 041)	(7 215)
Charges sociales .....	(2 888)	(2 154)
Autres charges de personnel .....	(391)	(119)
<b>Total Charges de personnel</b>	<b>(12 320)</b>	<b>(9 488)</b>

La progression des charges de personnel de 2 832 K€, soit 30 % entre le 30/06/2022 et le 30/06/2023 résulte principalement de la progression des effectifs entre les deux exercices.

### 5.6.5. Autres charges d'exploitation

Charges externes	30/06/2023	30/06/2022
En k€		
Prestations externes France .....	(2 937)	(2 391)
Prestations externes Hors France .....	(2 643)	(1 821)
Sous-traitance diverse .....	(60)	(262)
Locations et charges locatives .....	(551)	(491)
Entretiens et réparations .....	(126)	(193)
Primes d'assurance .....	(162)	(159)
Etudes et recherches .....	0	(4)
Personnel mis à disposition .....	(173)	(34)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires .....	(560)	(414)
Commissions sur ventes .....	(149)	(377)
Publicités .....	(812)	(677)
Transports .....	(1)	(13)
Déplacements, missions .....	(961)	(554)
Frais postaux .....	(83)	(61)
Services bancaires .....	(52)	(50)
Autres charges externes .....	(450)	(215)
Pertes de change sur dettes et créances commerciales - Réalisées .....	(303)	(143)
<b>Total Charges externes</b>	<b>(10 023)</b>	<b>(7 861)</b>

Les autres charges d'exploitation sont de 10 023 K€ au 30/06/23, soit une hausse de 27.5 % par rapport au 30/06/22, qui s'explique essentiellement par l'augmentation des collaborateurs externes (sous-traitants et consultants) et la hausse des frais de déplacement.

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	30/06/2023	30/06/2022
En k€		
Impôts et taxes sur rémunérations .....	(168)	(188)
Autres impôts et taxes .....	(296)	(186)
<b>Total Impôts et taxes</b>	<b>(464)</b>	<b>(374)</b>

### 5.6.7. Indicateurs alternatifs de performance

#### Marge brute et Marge brute ajustée

Marge brute	30/06/2023	30/06/2022
En K€		
Chiffres d'affaires .....	18 061	16 050
Achats consommés .....	(3 808)	(4 714)
<b>Marge brute</b>	<b>14 253</b>	<b>11 336</b>
<b>Taux de marge brute</b>	<b>78,92%</b>	<b>70,63%</b>
Commissions sur ventes .....	(149)	(377)
<b>Marge brute ajustée</b>	<b>14 104</b>	<b>10 959</b>
<b>Taux de marge brute ajustée</b>	<b>78,09%</b>	<b>68,28%</b>

## 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	30/06/2023	30/06/2022
En K€		
Résultat d'exploitation .....	(5 845)	(5 388)
Dotations aux Amort./Prov. sur immo. ....	1 640	884
Valeur nette des prov. pour dép. actif circulant .....	(141)	60
<b>EBITDA</b>	<b>(4 347)</b>	<b>(4 444)</b>
<b>Taux d'EBITDA</b>	<b>-24,07%</b>	<b>-27,69%</b>
Crédit Impôt Recherche .....	2 280	1 763
<b>EBITDA ajusté</b>	<b>(2 067)</b>	<b>(2 681)</b>
<b>Taux d'EBITDA ajusté</b>	<b>-11,44%</b>	<b>-16,70%</b>

### 5.6.8. Dotations aux amortissements et provisions

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS EXPLOITATION	30/06/2023	30/06/2022
En K€		
Dotations amortissements immobilisations incorporelles .....	(1 162)	(630)
Dotations amortissements immobilisations corporelles .....	(477)	(255)
Dotations aux provisions sur actif circulant .....	(26)	(249)
<b>Total dotations aux amortissements et provisions d'exploitation</b>	<b>(1 665)</b>	<b>(1 133)</b>

Le poste dotations aux amortissements et provisions s'élève à 1 665 K€ au 30/06/23, soit +47% par rapport au 30/06/22. Cette forte hausse provient essentiellement des amortissements relatifs aux immobilisations incorporelles liées à l'activation des frais de développement.



### 5.6.9. Résultat financier

RESULTAT FINANCIER	30/06/2023	30/06/2022
En K€		
Charges d'intérêts .....	(38)	(247)
Résultat sur change .....	(38)	(23)
Autres produits et charges financières .....	(43)	0
Dot / Rep sur provisions financières .....	(7)	(3)
<b>Total Résultat Financier</b>	<b>(126)</b>	<b>(272)</b>

Le résultat financier s'élève à (126) K€ au 30/06/23, par rapport à une perte de 272 K€ au 30/06/22 principalement lié à la baisse des charges d'intérêts qui correspondaient aux intérêts des OCA 2019 sur l'exercice 2022.

Les autres produits et charges financières se composent principalement des commissions d'affacturage au 30/06/2023, le factor a été mis en place en juin 2022.

### 5.6.10. Résultat exceptionnel

RESULTAT EXCEPTIONNEL	30/06/2023	30/06/2022
En K€		
Plus ou moins value sur cession d'immobilisations .....	0	(1)
Subventions d'investissement virées au résultat .....	13	0
Produits (charges) net(te)s sur exercices antérieurs .....	7	14
Dot / Rep sur provisions exceptionnelles .....	0	40
Autres produits (charges) exceptionnel(le)s .....	3	(41)
<b>Total Résultat Exceptionnel</b>	<b>23</b>	<b>12</b>

## 5.6.11. Impôt

VENTILATION DE LA CHARGE / PRODUIT D'IMPOT	30/06/2023	30/06/2022	Ecart
En K€			
Charge / produit d'impôt courant .....	2 274	1 709	565
Charge / produit d'impôt différé .....	(6)	104	(110)
<b>Total de l'impôt</b>	<b>2 268</b>	<b>1 814</b>	<b>454</b>

VENTILATION DES IMPOTS DIFFERES	30/06/2023	31/12/2022
En K€		
Différences temporaires .....	31	34
Retraitements fiscaux et d'harmonisations .....	5	7
Impôt différé lié à la subvention .....	(16)	0
<b>Total Impôts différés nets</b>	<b>19</b>	<b>41</b>
Actifs d'impôts différés .....	20	41
Passifs d'impôts différés .....	0	0
<b>Total Impôts différés nets</b>	<b>20</b>	<b>41</b>

PREUVE D'IMPÔT	30/06/2023	30/06/2022
En K€		
Résultat consolidé net d'impôt .....	(3 680)	(3 834)
Charge / Produit d'impôt .....	2 268	1 814
<b>Résultat consolidé avant impôt</b>	<b>(5 948)</b>	<b>(5 648)</b>
Taux d'impôt théorique .....	25,00%	25,00%
Impôt théorique calculé .....	1 487	1 412
<b>Impacts</b> .....		
Incidence des autres différences permanentes fiscales .....	112	43
Utilisation de déficit non activé (+) ou déficit non activé (-) .....	(1 614)	(1 412)
Crédit d'impôts .....	2 280	1 763
Incidence des variations de taux d'impôt .....	3	8
Autres .....	0	(0)
<b>Total de l'impôt effectif</b>	<b>2 268</b>	<b>1 814</b>

### Crédit Impôt Recherche :

Le Groupe a provisionné des crédits d'impôt recherche pour un montant de 2 280 K€ au 30/06/2023.

## Déficits reportables :

Les déficits reportables ne sont pas activés par le Groupe. Le solde cumulé des déficits reportables non activés représente une base de 12 769 K€ au 30 juin 2023 comme au 31 décembre 2022.

### 5.6.12. Résultat par action

Résultat par action	30/06/2023	31/12/2022
En K€		
Résultat net (en K€) .....	(3 680)	4 118
Nombre moyen d'actions pondéré .....	12 531 530	18 742 250
Résultat par action (en €) .....	(0,2937)	0,2197
Nombre moyen d'actions pondéré dilué .....	12 531 530	22 091 204
Résultat dilué par action (en €) .....	(0,2937)	0,1864

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 :

Dilution potentielle totale	30/06/2023	31/12/2022
<b>Nombre d'actions composant le capital actuel</b>	<b>12 531 530</b>	<b>12 496 406</b>
Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des plans de BSCPE 2019	173 500	176 500
Nombre d'actions maximal à provenir de l'exercice des stocks-options (Plan US et Singapour)	162 938	173 875
Nombre d'actions maximal à provenir de la conversion des OCA 2019	0	0
<b>Nombre total d'actions susceptibles d'être créées</b>	<b>336 438</b>	<b>350 375</b>
<b>Nb d'actions composant le capital dilué</b>	<b>12 867 968</b>	<b>12 846 781</b>
% dilution potentielle (base capital actuel)	2,68%	2,80%
% dilution potentielle (base capital dilué)	2,61%	2,73%

## 5.7. AUTRES INFORMATIONS

### 5.7.1. Effectifs

EFFECTIF PAR CATEGORIE	30/06/2023	31/12/2022
Cadres .....	207	187
Agents de maîtrise .....	0	0
employés .....	4	3
Ouvrier .....	0	0
<b>Total de l'effectif</b>	<b>211</b>	<b>190</b>

## 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	30/06/2023	31/12/2022
<b>Jacques Le Mancq - Président Directeur Général</b>		
Rémunération fixe	61 053	117 425
Rémunération variable annuelle	56 661	59 692
Rémunérations variables pluriannuelles		n/a
Rémunération exceptionnelle		10 000
Rémunération allouée à raison du mandat d'administrateur		n/a
Avantages en nature		n/a

## 5.7.4. Stratégie de couverture de change

Au 30 juin 2023, le Groupe réalise plus de la moitié de ses ventes en 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.

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 une perte de 225 K€ au 30/06/2023.

Incidence nette des gains et pertes de change sur le résultat avant impôts	30/06/2023	30/06/2022
Reprise / provisions d'exploitation .....		0 cf note 5.6.2
Gains de change/ opérations courantes - réalisés .....	123	442 cf note 5.6.2
Pertes de change / opérations courantes - réalisées .....	(303)	(143) cf note 5.6.5
Dot° prov pour risques et charges .....	(7)	(3) cf note 5.6.9
<b>Impact net / résultat d'exploitation en K€</b>	<b>(187)</b>	<b>296</b>
Résultat sur change .....	(38)	(23) cf note 5.6.9
<b>Impact net / résultat financier en K€</b>	<b>(38)</b>	<b>(23)</b>
<b>Impact net / résultat avant impôts en K€</b>	<b>(225)</b>	<b>273</b>

## 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 2023 de 227 K€, intérêts courus inclus.

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

#### Créances cédées au factor

Le montant des créances cédées dans le cadre du contrat Factor s'élève à 5 985 K€ au 30/06/2023.

#### Engagements reçus

Aucun engagement reçu au 30/06/2023 et 31/12/2022.

### Engagements de location simple

En K€	Total restant dû au 30/06/2023	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements de location simple .....	15 084	889	6 172	8 023

Le Groupe a prévu de déménager son siège social début 2024.

Un bail ferme de 12 ans a été conclu dans ce cadre en décembre 2021 pour une superficie de 6 092 m<sup>2</sup> à comparer à une superficie occupée de 2 511 m<sup>2</sup> au 30 juin 2023. L'engagement à ce titre 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 752 K€ au 30 juin 2023 contre 634 K€ au 31 décembre 2022.

## 4 Rapport d'examen limité des Commissaires aux comptes

### **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 2023 au 30 juin 2023.

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 2 188 160 €  
572 028 041 RCS Nanterre  
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 2023 au 30 juin 2023

---

Au Président Directeur Général,

En notre qualité de commissaire 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 2023 au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes consolidés semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 30 octobre 2023

Les commissaires aux comptes

Geirec

Deloitte & Associés

 ROUSSEAU Anthony

 radigue Guillaume

Anthony ROUSSEAU

Guillaume RADIGUE