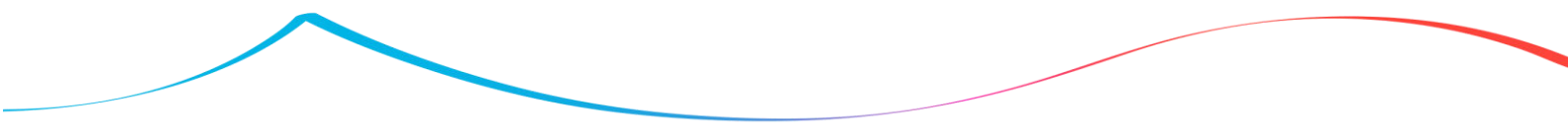


BROADPEAK
RAPPORT SEMESTRIEL AU
30/06/2024



[A propos de Broadpeak :](#)

Depuis sa création, Broadpeak 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 juin 2024, Broadpeak comptait plus de 150 clients dans 50 pays représentant une audience totale de plus de 200 millions de spectateurs à travers le monde. Parmi ces clients figurent des références telles que Bouygues Telecom, Orange, Telecom Italia, Deutsche Telekom, America Movil, TF1, Astro, Sky, StarHub, Megacable... Broadpeak compte près de 300 collaborateurs dans 23 pays. La société est implantée essentiellement en France (siège à Cesson Sevigné près de Rennes) mais également aux Etats-Unis (bureaux de Denver, New York et Miami), au Canada (bureaux à Ottawa), au Brésil (présence à Sao Paulo), à Singapour et Dubaï. Broadpeak réalise environ 90% de son chiffre d'affaires à l'International.

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

Le présent rapport financier semestriel a été établi par le conseil d'administration de Broadpeak le 16 octobre 2024 conformément à l'article 4.2 des règles des marchés Euronext Growth en date du 2 mai 2024.

Sommaire du rapport financier semestriel 2024

Rapport d'activité au 30/06/24	5
1.1 <i>Faits marquants</i>	5
1.2 <i>Activité et Résultats de la société</i>	7
1.3 <i>Bilan et Structure Financière</i>	10
1.4 <i>Perspectives</i>	11
1.5 <i>Transactions avec des parties liées</i>	13
1.6 <i>Facteurs de risques</i>	13
Attestation du responsable	14
1.7 <i>Nom du responsable</i>	14
1.8 <i>Attestation</i>	14
Comptes consolidés au 30/06/2024	15
1. BILAN CONSOLIDE	15
2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	16
3. TABLEAUX DE FUX DE TRESORERIE	17
4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	18
5. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES	19
5.1. ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS ET EVENEMENTS MARQUANTS	19
5.1.1 <i>Informations générales</i>	19
5.1.2 <i>Présentation du groupe et de son activité</i>	19
5.1.3 <i>Faits marquants du semestre</i>	19
5.1.4 <i>Evènements postérieurs à la clôture</i>	20
5.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	21
5.2.1 <i>Société mère</i>	21
5.2.2 <i>Sociétés intégrées</i>	21
5.2.3 <i>Variations de périmètre</i>	21
5.3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	21
5.3.1 <i>Base d'établissement des comptes consolidés</i>	21
5.3.2 <i>Référentiel comptable</i>	21
5.3.3 <i>Changements de méthodes comptables</i>	22
5.3.4 <i>Recours à des estimations</i>	22
5.3.5 <i>Monnaie de présentations des comptes</i>	22
5.3.6 <i>Mobilisation de créances</i>	22
5.3.7 <i>Engagements de retraite</i>	22

5.4. INFORMATION SECTORIELLE	23
5.5. INFORMATION SUR LE BILAN	24
5.5.1. Immobilisations incorporelles	24
5.5.2. Immobilisations corporelles	25
5.5.3. Immobilisations financières	25
5.5.4. Tableau des filiales et participations	26
5.5.5. Stocks	26
5.5.6. Créances clients et comptes rattachés.....	26
5.5.7. Autres créances.....	27
5.5.8. Etat des échéances des créances	28
5.5.9. Trésorerie	28
5.5.10. Capitaux propres.....	28
5.5.11. Provisions	32
5.5.12. Emprunts et dettes financières	32
5.5.13. Dettes fournisseurs et autres dettes	34
5.6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT	35
5.6.1. Chiffre d'affaires	35
5.6.2. Autres produits d'exploitation	35
5.6.3. Achats consommés	36
5.6.4. Charges de personnel.....	36
5.6.5. Autres charges d'exploitation	36
5.6.6. Impôts et taxes.....	38
5.6.7. Indicateurs alternatifs de performance	38
5.6.8. Dotations aux amortissements et provisions	39
5.6.9. Résultat financier	40
5.6.10. Résultat exceptionnel.....	40
5.6.11. Impôt.....	41
5.6.12. Résultat par action.....	42
5.7. Autres informations.....	42
5.7.1. Effectifs	42
5.7.2. Transactions avec les parties liées	42
5.7.3. Rémunération des dirigeants	43
5.7.4. Stratégie de couverture de change	43
5.7.5. Engagements hors-bilan	43
Rapport d'examen limité des Commissaires aux comptes	45

Rapport d'activité au 30/06/24

1.1 Faits marquants

Activité :

Au cours du premier semestre 2024, 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 le « **Groupe** »).

Annonces du premier semestre 2024 :

Le 13 février 2024, Broadpeak annonce sa collaboration avec InterDigital, une société de Recherche et Développement spécialisée sur les technologies mobile, vidéo et IA. Les deux sociétés mettent leurs forces en commun afin de développer ensemble des systèmes de streaming pour les contenus immersifs à haute audience.

Le 26 février 2024, Broadpeak s'allie à Microsoft Azure et Deutsche Telekom Global Carrier pour élever l'expérience de streaming vidéo sur les écrans mobiles. Les trois partenaires confirment avoir réalisé avec succès des tests de streaming avec les API réseaux de Deutsche Telekom et le système de Connectivité programmable de Microsoft Azure.

Le 6 mars 2024, Broadpeak annonce sa participation à l'édition 2024 du salon international NAB (National Association of Broadcasters) qui se tient chaque année au mois d'Avril à Las Vegas. La société y présentera avec ses succès ses solutions de streaming qui permettent de délivrer une qualité d'expérience exceptionnelle mais également de monétiser l'audience avec de la publicité personnalisée et interactive.

Le 12 mars 2024, Broadpeak et BT Group (British Telecom au Royaume-Uni) forment un partenariat pour développer de nouvelles technologies Multicast afin d'améliorer l'expérience de streaming du contenu vidéo en direct.

Le 21 mars 2024, America Móvil annonce ouvrir la voie au streaming vidéo de haute qualité en Amérique latine avec Broadpeak. America Móvil déploie dans un troisième pays d'Amérique latine la solution nanoCDN™ Multicast ABR de Broadpeak, permettant des économies de bande passante tout en garantissant un streaming vidéo en direct d'une qualité exceptionnelle.

Le 3 avril 2024, Broadpeak lance sa technologie "Click2" qui apporte de l'interactivité à la publicité sur les écrans des Télévision Connectées et augmente ainsi les opportunités de Monétisation pour les plates-formes de streaming.

Le 24 avril 2024, Deutsche Telekom annonce que son nouveau service MagentaTV s'appuie sur la solution Cloud DVR de Broadpeak et permet d'offrir une qualité d'expérience exceptionnelle à 4.6 Million d'abonnés.

Le 29 avril 2024, TF1 annonce choisir Broadpeak pour la publicité ciblée de son nouveau service de streaming vidéo TF1+. TF1+ est le premier service de streaming incluant la monétisation du live au niveau du spot en TV segmentée.

Mise en place d'un plan d'économies :

Dans l'objectif d'afficher un free cash flow positif, le Groupe a mis en place un plan d'économies succédant à deux années intenses d'investissements R&D et dépenses commerciales pour mener à bien les efforts de structuration en vue de son développement. Ce plan d'économies concentré sur les prestations externes a commencé à produire ses effets à compter du second trimestre de l'exercice 2024.

Déménagement du siège social Groupe :

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

Gestion des créances clients :

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

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

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

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

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

Les BSPCE, les options de souscriptions d'actions et les BSA sont exerçables aux conditions et dans les délais suivants :

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

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

Contrat de liquidité :

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

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/>).

Assemblée Générale

La Société a tenu son assemblée générale ordinaire et extraordinaire, le 12 juin à Cesson-Sévigné. Toutes les résolutions présentées à ont été approuvées. Les mandats d'administrateurs, des sociétés Eutelsat et Vantiva technologies (Technicolor) ayant par ailleurs été renouvelés.

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/communiques-financiers-et-presentations/>

1.2 Activité et Résultats de la société

COMPTE DE RESULTAT

	30/06/2023	30/06/2024	Variation %
Chiffre d'affaires	18 061	17 166	-5,0%
Achats consommés	(3 808)	(3 323)	-12,7%
Marge Brute	14 253	13 843	-2,9%
% du CA	78,9%	80,6%	
Autres produits d'exploitation	4 206	4 136	-1,7%
Charges de personnel	(12 320)	(12 989)	5,4%
Autres charges d'exploitation	(10 022)	(8 908)	-11,1%
Impôts et taxes	(464)	(305)	-34,4%
EBITDA	(4 347)	(4 223)	-2,9%
% du CA	-24,1%	-24,6%	2,2%
Reprises sur amortissements et provisions	167	195	16,8%
Dotations aux amortissements, dépréciations	(1 665)	(2 579)	54,9%
Résultat d'exploitation	(5 845)	(6 607)	0,13
% du CA	-32,4%	-38,5%	18,9%
Charges et produits financiers	(126)	(223)	76,6%
Charges et produits exceptionnels	23	(11)	-147,7%
Impôt sur les résultats	2 268	2 398	5,7%
Résultat Net	(3 680)	(4 442)	21%
% du CA	-20,4%	-25,9%	27,0%
Crédit Impôt Recherche	2 280	2 369	3,9%
EBITDA ajusté	(2 067)	(1 854)	-10,3%
	-11,4%	-10,8%	-5,7%

CHIFFRE D'AFFAIRES

Au 30/06/24, le chiffre d'affaires s'établit à 17.166 M€, soit une baisse de 5% par rapport au 30/06/2023.

Répartition géographique

Répartition Géographique	30/06/2023	30/06/2024	Variation %
EMEA	7 377	7 645	3,6%
Americas	7 482	8 298	10,9%
APAC	3 201	1 223	-61,8%
Chiffre d'affaires	18 061	17 166	
EMEA	41%	45%	
Americas	41%	48%	
APAC	18%	7%	

Le Groupe a réalisé au premier semestre 93% de son chiffre d'affaires hors de France. Les ventes ont connu une progression importante en zone Amérique avec une progression de 10,9% en raison de plusieurs contrats significatifs tandis qu'elles ont baissé en APAC (Asie-Pacifique) de 61,8%. L'activité dans cette zone y a été temporairement affectée par le décalage de plusieurs projets dont la transformation commerciale est attendue sur le second semestre 2024.

Répartition par activité

Répartition par activité	30/06/2023	30/06/2024	Variation %
Equipements	2 424	1 742	-28,1%
Licences et prestations de services	9 605	8 009	-16,6%
Maintenance et SaaS	6 031	7 415	22,9%
Chiffre d'affaires	18 061	17 166	
Equipements %	13%	10,1%	
Licences et prestations de services %	53%	46,7%	
Maintenance et SaaS %	33%	43,2%	

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 28,1% au premier semestre, à 1.7 M€, ne pesant plus que 10,1% 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 baissé de 16,6% sur la période, à 8 M€ (soit 46,7% du chiffre d'affaires).

D'autre part, les revenus récurrents (Maintenance & SaaS) ont augmenté de 22,9%, à 7.4 M€ ; ils totalisent ainsi 43,2% du chiffre d'affaires du Groupe, cet essor est notamment porté par une accélération de la dynamique autour de broadpeak io. L'offre SaaS a totalisé 15 nouveaux clients au 1^{ier} semestre 2024.

MARGE BRUTE

	30/06/2023	30/06/2024	Variation %
Chiffre d'affaires	18 061	17 166	-5,0%
Achats consommés	(3 808)	(3 323)	-12,7%
Marge Brute	14 253	13 843	-2,9%
	% du CA	78,9%	80,6%

La marge brute du Groupe représente 13.8 M€ sur la période et atteint 80,6% du chiffre d'affaires, contre 78,9% un an plus tôt

PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION

Détail des Produits et Charges d'exploitation

	30/06/2023	30/06/2024	Variation en %
Autres produits d'exploitation	4 207	4 136	-1,7%
Charges de personnel	(12 320)	(12 989)	5,4%
Autres charges d'exploitation	(10 022)	(8 907)	-11,1%
Impôts et taxes	(464)	(305)	-34,3%
Total Autres produits et charges d'exploitation	(18 599)	(18 065)	-3%

Détail des autres charges d'exploitation	30/06/2023	30/06/2024	Variation en %
Sous-traitance intellectuelle	(2 937)	(2 139)	-27,2%
Consulting	(2 643)	(3 108)	17,6%
Sous -traitance diverse	(60)	(89)	48,3%
Rémun. d'intermédiaires et honoraires	(560)	(378)	-32,4%
Commissions sur ventes	(149)	(193)	29,2%
Autres charges	(3 673)	(3 001)	-18,3%
TOTAL des autres charges d'exploitation	(10 022)	(8 908)	-11%

Les autres produits d'exploitation comprennent principalement 3.9 M€ de production immobilisée correspondant à l'activation des frais de R&D et 0.2 M€ de gains de change.

Les charges de personnel ont augmenté de 5,4 % en raison de l'effet des recrutements au cours de l'exercice 2023.

La baisse des autres charges d'exploitation de 11% passant de 10 M€ à 8.9 M€ traduit les efforts effectués par le Groupe pour réduire ses dépenses dans le cadre du plan d'économies mis en place sur le premier semestre 2024.

EBITDA

L'Ebitda s'établit de son côté à -4.2 M€, contre -4.3 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.

RESULTAT FINANCIER

Détail du résultat financier	30/06/2023	30/06/2024	Variation en %
Intérêts sur Obligations Convertibles	0		
Intérêts sur emprunts	(38)	(203)	428,6%
Frais financiers (Dailly, MCNE , Factor)	(59)	(96)	61,6%
Pertes de change réalisées	(92)		-100,0%
Gains de change réalisés	54	42	-22,8%
Ecarts de conversion (Dot / Rep provision change)	(7)	16	-328,6%
Autres produits et charges financiers	16	18	12,5%
Résultat financier	(126)	(223)	76%

Le résultat financier ressort à -0.223 M€ contre -0.126 M€ au premier semestre 2023, la hausse est expliquée par la mise en place des prêts participatifs relais fin 2023.

RESULTAT NET

Le résultat d'exploitation ressort à -6.6 M€, contre -5.8 M€ au premier semestre 2023. Les dotations aux amortissements et dépréciations sont en hausse (notamment au niveau des frais de R&D immobilisés et des aménagements du nouveau siège), et s'établissent à 2.4 M€, contre 1.5 M€ un an plus tôt.

Le résultat net ressort à -4.4 M€ au 30 juin 2024, contre -3.7 M€ un an plus tôt. Il intègre des frais financiers en hausse (+76%, à 0.2 M€) ainsi qu'un Crédit d'impôt recherche (CIR) d'un montant de 2.4 M€ (vs 2.2 M€ au premier semestre 2023).

1.3 Bilan et Structure Financière

BILAN

	30/06/2023	30/06/2024
Immobilisations incorporelles	12 238	16 455
Immobilisations corporelles	2 075	4 077
Immobilisations financières	1 576	1 744
Total Actif Immobilisé	15 889	22 276
Stocks et en-cours	395	158
Clients et comptes rattachés	19 301	17 830
Autres créances et comptes de régularisation	6 861	7 510
Valeurs mobilières de placement	-	-
Disponibilités	5 701	3 204
Total Actif Circulant	32 258	28 702
Total Actif	48 147	50 977
Total Capitaux Propres - Part du Groupe	24 381	19 545
Total Provisions	-	10
Emprunts et dettes financières	5 726	12 030
Fournisseurs et comptes rattachés	9 223	7 541
Autres dettes et comptes de régularisation	8 817	11 850
Total Dettes	23 766	31 422
Total Passif	48 147	50 977

UNE STRUCTURE FINANCIERE TRES SOLIDE

Au 30 juin 2024, les capitaux propres s'établissent à 19.5 M€, contre 24.4 M€ au 30/06/2023, et la trésorerie s'affiche à 3.2 M€.

Dans le même temps, la dette financière du Groupe est passée de 5.7 M€ à 12 M€ au 30/06/2024 liée à la souscription de différents contrats d'emprunts fin 2023.

FLUX DE TRESORERIE

Tableau des Flux de Trésorerie

En K€	30/06/2023	30/06/2024
Résultat net	(3 680)	(4 442)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises	1 634	2 477
Variation des impôts différés	6	(54)
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-	28
Variation des intérêts courus sur emprunts	(2)	19
Autres éléments non cash du résultat	(3)	(3)
Marge brute d'autofinancement	(2 045)	(1 975)
Incidence de la variation des stocks et en cours	1 053	(35)
Incidence de la variation des clients et autres débiteurs	(1 100)	2 946
Incidence de la variation des fournisseurs et autres créditeurs	978	3 989
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(1 114)	4 926
Acquisition d'immobilisations	(4 039)	(5 993)
Produit de cession d'immobilisations, net d'impôt	-	123
Incidence des variations de périmètre	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(4 039)	(5 870)
Consommation de trésorerie (Free Cash Flow)	(5 153)	(944)
Augmentations de capital en numéraire	2	11
Subventions d'investissements reçues	82	151
Emissions d'emprunts	49	1 612
Remboursements d'emprunts	(822)	(1 027)
Cessions (acqu) nettes actions propres		
Variation retenues de garanties Dailly		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(689)	746
Variation de trésorerie	(5 842)	(198)
Trésorerie d'ouverture	10 783	3 079
Trésorerie de clôture	4 938	2 882
Incidence des variations de cours des devises	(4)	(2)
Consommation de trésorerie (Free Cash Flow)	(5 153)	(944)

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les événements postérieurs à la clôture des comptes semestriels au 30 juin 2024 sont décrits dans la note 5.1.4 de l'annexe aux comptes semestriels au 30 juin 2024 reproduit au paragraphe 3 du présent rapport.

Les communiqués de presse publiés par la Société depuis le 30 juin 2024 sont disponibles sur le site Internet de la Société à la rubrique « Investisseur » (<https://broadpeak.tv/fr/investisseurs/>) et média (<https://broadpeak.tv/whats-happening/>).

PERSPECTIVES ET NOUVELLE FEUILLE DE ROUTE STRATEGIQUE A HORIZON TROIS ANS.

Broadpeak continue d'évoluer dans un contexte sectoriel difficile, marqué par l'attente des grands donneurs d'ordres, notamment opérateurs télécoms. Le Groupe demeure néanmoins confiant quant à l'atteinte de son objectif d'un retour à la croissance du chiffre d'affaires sur l'ensemble de l'exercice. Cette perspective est confortée par les commandes déjà signées, qui alimenteront la croissance de l'activité au 3ème trimestre, ainsi que par les nouveaux gains commerciaux attendus, en particulier sur les offres Multicast ABR, Advanced CDN, Cloud PVR et Dynamic Ad Insertion. Broadpeak confirme également viser un Free cash-flow en territoire positif en 2024. Un objectif sécurisé par le net redressement déjà opéré au premier semestre, tandis que les réductions de coûts seront accélérées sur le second semestre de l'année.

En ligne avec la stratégie annoncée lors de son introduction en Bourse, Broadpeak a consenti sur les exercices 2022 et 2023 d'importants efforts d'investissements, notamment R&D, qui lui permettent aujourd'hui de bénéficier d'une avance technologique bien établie. Son portefeuille de solutions hautes performances adresse ainsi parfaitement les nouveaux défis du marché mondial du streaming, animé par des besoins croissants de performance et de monétisation, l'essor du SaaS, et des exigences environnementales accrues. Dans ce contexte, les axes stratégiques aujourd'hui déployés par le Groupe visent prioritairement à :

- Offrir de nouvelles opportunités de fidélisation et de monétisation aux trois cibles de marché (opérateurs télécoms, plateformes OTT, nouveaux médias) à travers l'intégralité du catalogue de solutions Broadpeak : Advanced CDN (qualité d'image exceptionnelle), Cloud PVR (haute disponibilité de millions d'enregistrements), Multicast ABR (expérience de streaming en direct pour les contenus à très haute audience), Analytics (aide à l'amélioration de la satisfaction client) et Dynamic Ad Insertion. Cette dernière application en particulier, récemment enrichie de la technologie Click2®, offre un potentiel de monétisation sans équivalent (ciblage, interactivité) et un puissant levier de renouveau pour les campagnes vidéo.
- Accélérer le déploiement des offres SaaS afin d'accompagner la montée en puissance rapide des plateformes OTT et, à moyen terme, des nouveaux médias (réseaux sociaux, streaming musical...). La dynamique autour de broadpeak.io, lancé début 2022, est déjà bien enclenchée : l'offre a attiré 15 nouveaux clients au premier semestre 2024 (Vs 10 signatures en 2023), dont TF1, qui a choisi Dynamic Ad Insertion, en mode SaaS, pour son nouveau service de publicité segmentée sur la plateforme TF1+. La solution Advanced CDN, que Broadpeak propose en version SaaS depuis le printemps dernier, suscite également un intérêt marqué.
- Conforter le leadership de Broadpeak en termes de sobriété énergétique. Face à des clients toujours plus sensibles à l'empreinte du streaming, le Groupe est engagé dans une optimisation constante de ses serveurs, logiciels et services autour du CDN. Parmi les solutions Broadpeak, deux sont sans équivalent en termes d'efficacité énergétique : Multicast ABR (gains très significatifs de bande passante via la suppression des pics de trafic lors des diffusions live) et Advanced CDN (solution 4 fois moins énergivore que la génération précédente). L'ensemble des applications intègre par ailleurs, depuis cet été, un tableau de bord de surveillance de la consommation énergétique. Broadpeak s'est ainsi doté d'avantages compétitifs clés à l'heure où le marché du streaming s'engage dans un nouveau cycle de croissance, porté par la monétisation et le SaaS.

A horizon de sa nouvelle feuille de route, en 2027, le Groupe anticipe une large diversification de son modèle de ventes dominant (licences logicielles), en faveur de l'offre SaaS et des revenus récurrents. Cette diversification accompagnera celle de la clientèle via une pénétration accrue auprès des plateformes et des nouveaux médias. Cette feuille de route s'appuie sur une structure de charges encadrée, autour d'une offre technologique aujourd'hui en place après le pic d'investissements atteint en 2023.

Pour 2027, l'objectif de Broadpeak est de franchir le cap des 50 M€ de chiffre d'affaires, dont 50% de revenus récurrents (SaaS et Maintenance). A cet horizon, le groupe vise une marge d'EBITDA de l'ordre de 15%.

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 2023.

Le rapport de gestion 2023 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 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 2023. Ils n'ont pas connu d'évolution significative depuis la publication du rapport de gestion le 30 avril 2024 et sa présentation aux actionnaires lors de l'assemblée générale du 12 juin 2023.

Le rapport de gestion 2023 est disponible à la rubrique « Assemblée générale » de la partie Investisseurs du site Internet de la Société (<https://broadpeak.tv/whats-happening/>).

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 l'une de ses filiales peut être impliquée 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.

Attestation du responsable

1.7 Nom du responsable

Monsieur Jacques Le Mancq, Président et Directeur Général de BROADPEAK

1.8 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 2024.

Jacques le Mancq



M. Jacques Le Mancq

Président Directeur Général

Comptes consolidés au 30/06/2024

1. BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Notes	30/06/2024	31/12/2023
En K€		Valeurs nettes	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles	5.5.1	16 455	14 530
Immobilisations corporelles	5.5.2	4 077	2 795
Immobilisations financières	5.5.3	1 744	1 616
Total Actif Immobilisé		22 275	18 941
Stocks et en-cours	5.5.5	158	123
Clients et comptes rattachés	5.5.6 - 5.5.8	17 830	19 102
Autres créances et comptes de régularisation	5.5.7 - 5.5.8	7 510	8 997
Valeurs mobilières de placement	5.5.9	-	-
Disponibilités	5.5.9	3 204	3 679
Total Actif Circulant		28 702	31 901
Total Actif		50 977	50 842
PASSIF	Notes	30/06/2024	31/12/2023
En K€			
Capital	5.5.10	251	251
Primes liées au capital		20 945	20 935
Réserves consolidées		2 719	6 956
Réserves de conversion groupe		48	26
Résultat de l'exercice		(4 442)	(4 237)
Autres		24	(86)
Total Capitaux Propres - Part du Groupe	4	19 545	23 845
Total Intérêts Minoritaires		-	-
Total Provisions	5.5.11	10	-
Emprunts et dettes financières	5.5.9 - 5.5.12	12 030	11 705
Fournisseurs et comptes rattachés	5.5.13	7 541	6 398
Autres dettes et comptes de régularisation	5.5.13	11 851	8 893
Total Dettes		31 422	26 997
Total Passif		50 977	50 842

2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

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

3. TABLEAUX DE FUX DE TRESORERIE

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

4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

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

5. NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

5.1. ENTITE PRESENTANT LES ETATS FINANCIERS ET EVENEMENTS MARQUANTS

5.1.1. Informations générales

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

La présente annexe fait partie intégrante des comptes consolidés du Groupe au titre de l'exercice clos le 30 juin 2024.

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

5.1.2. Présentation du groupe et de son activité

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

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

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

5.1.3. Faits marquants du semestre

Activité :

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

Mise en place d'un plan d'économies :

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

Déménagement du siège social Groupe :

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

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

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

Les BSPCE, les options de souscriptions d'actions et les BSA sont exerçables aux conditions et dans les délais suivants :

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

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

Contrat de liquidité :

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

Gestion des créances clients :

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

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

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

5.1.4. Evènements postérieurs à la clôture

Gestion des créances clients :

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

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

5.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

5.2.1. Société mère

BROADPEAK SA

3771 boulevard des Alliés

35510 Cesson-Sevigne, France

5.2.2. Sociétés intégrées

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

IG : Intégration Globale

5.2.3. Variations de périmètre

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

5.3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

5.3.1. Base d'établissement des comptes consolidés

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

Continuité d'exploitation :

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

5.3.2. Référentiel comptable

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

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

5.3.3.Changements de méthodes comptables

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

5.3.4.Recours à des estimations

L'établissement des états financiers nécessite la prise en compte par la Direction d'hypothèses et d'estimations ayant une incidence sur les états financiers.

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

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

5.3.5.Monnaie de présentations des comptes

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

5.3.6.Mobilisation de créances

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

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

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

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

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

5.3.7.Engagements de retraite

Le Groupe n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite de la société française. Ce calcul est réalisé en application de la

convention collective applicable. Les engagements de retraite figurent dans les engagements hors bilan et ne font pas l'objet d'une provision.

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

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

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

5.4. INFORMATION SECTORIELLE

Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité

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

Ventilation du chiffre d'affaires par secteur géographique

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

5.5. INFORMATION SUR LE BILAN

5.5.1. Immobilisations incorporelles

VARIATIONS DES VALEURS BRUTES	31/12/2023	Acquisition	Diminution	Reclassement	30/06/2024
En K€					
Frais de développement	12 233	335	-	2 530	15 098
Concessions, brevets & droits similaires	258	21	-	-	279
Logiciels	1 415	21	-	-	1 436
Autres immobilisations incorporelles	38	-	-	-	38
Immobilisations incorporelles en cours	6 721	3 551	-	(2 530)	7 743
Total valeurs brutes	20 665	3 929	-	-	24 594
VARIATIONS DES AMORTISSEMENTS	31/12/2023	Dotations	Reprises	Reclassement	30/06/2024
En K€					
Amt/Dép. frais développ.	(4 952)	(1 930)	-	-	(6 883)
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	(7)	(7)	-	-	(14)
Amt/Dép. logiciels	(1 141)	(65)	-	-	(1 206)
Amt/Dép. autres immos incorp.	(34)	(2)	-	-	(36)
Total amortissements	(6 135)	(2 004)	0	0	(8 139)
Immobilisations incorporelles nettes	14 530	1 925	0	0	16 455

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

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

Impairment test :

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

5.5.2. Immobilisations corporelles

VARIATION DES IMMOBILISATIONS BRUTES	31/12/2023	Acquisitions	Cessions	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2024
En K€						
Installations tech, matériel & outillage	176	-	-	-	-	176
Matériel de bureau	316	257	(111)	-	-	462
Matériel informatique	3 322	260	-	-	1	3 583
Autres immobilisations corporelles	620	1 334	(616)	1 265	-	2 603
Immobilisations corporelles en cours	1 310	-	-	(1 265)	-	45
Total valeurs brutes	5 744	1 851	(727)	0	1	6 869
VARIATION DES AMORTISSEMENTS	31/12/2023	Dotations	Reprises	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2024
En K€						
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	(92)	(22)	-	-	-	(114)
Amt/Dép. Matériel de bureau	(181)	(24)	68	-	-	(137)
Amt/Dép. Matériel informatique	(2 075)	(385)	-	-	(1)	(2 461)
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	(601)	(87)	608	-	-	(80)
Total amortissements	(2 950)	(518)	676	0	(1)	(2 793)
Total valeurs nettes	2 795	1 332	(51)	0	1	4 077

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées :

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

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

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

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

5.5.3. Immobilisations financières

VARIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	31/12/2023	Augmentation	Diminution	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2024
En K€						
Parts sociales et créances immobilisées	46	19	-	-	-	65
Dépôts et cautionnements versés	1 644	189	(101)	-	3	1 735
Total valeurs brutes	1 689	208	(101)	0	3	1 800
VARIATION DES AMORTISSEMENTS	31/12/2023	Dotations	Reprises	Reclassement	Ecart de conversion	30/06/2024
En K€						
Dép. prêts & autres - courant	(73)	-	17	-	-	(56)
Dép. immobilisations financières	(73)	0	17	0	0	(56)
Immobilisations financières	1 616	208	(84)	0	3	1 744

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

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

Les dépôts et cautionnement correspondent :

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

5.5.4. Tableau des filiales et participations

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

5.5.5. Stocks

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

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

5.5.6. Créances clients et comptes rattachés

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

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

Le délai de règlement ressort à 150 jours de chiffre d'affaires au 30 juin 2024 contre 104 jours au 31 décembre 2023.

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

Les créances douteuses sont provisionnées à 100%.

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

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

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

5.5.7. Autres créances

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

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

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

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

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

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

5.5.8. Etat des échéances des créances

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

5.5.9. Trésorerie

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

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

5.5.10. Capitaux propres

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stock-options

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bon de souscription d'actions

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

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

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

5.5.11. Provisions

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

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

5.5.12. Emprunts et dettes financières

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

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

Emprunts auprès des établissements de crédit :

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

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

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

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

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

5.5.13. Dettes fournisseurs et autres dettes

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

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

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

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

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

5.6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

5.6.1. Chiffre d'affaires

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

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

5.6.2. Autres produits d'exploitation

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

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

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

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

5.6.3. Achats consommés

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

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

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

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

5.6.4. Charges de personnel

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

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

5.6.5. Autres charges d'exploitation

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

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

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

- Par ailleurs, les autres postes se décomposent principalement par :
 - o Des déplacements et missions pour 603 K€ qui correspondent aux frais de déplacements à l'international
 - o Des charges de publicité pour 427 K€ comprenant principalement des frais de salon
 - o Des locations et charges locatives pour 913 K€ en hausse par rapport à 2023 en raison du déménagement du siège
 - o De charges d'études et recherche qui s'élèvent à 135 K€
 - o des commissions sur ventes, qui s'établissent à 193 K€
 - o des honoraires pour 378 K€ qui correspondent essentiellement aux prestations d'expertises spécifiques (brevets, juridiques, comptables)

- des autres charges externes d'un montant de 172 K€ comprennent des abonnements, des frais de formation du personnel, des cotisations diverses. La baisse du poste par rapport à 2023 est liée à des reclassements d'abonnements sur d'autres postes et à l'absence de renouvellement de cotisations en 2024

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

5.6.6. Impôts et taxes

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

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

5.6.7. Indicateurs alternatifs de performance

Marge brute et Marge brute ajustée

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

EBITDA

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

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

5.6.8. Dotations aux amortissements et provisions

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

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

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

5.6.9. Résultat financier

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

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

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

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

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

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

5.6.10. Résultat exceptionnel

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

5.6.11. Impôt

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

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

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

Crédit Impôt :

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

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

Déficits reportables :

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

5.6.12. Résultat par action

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

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

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

5.7.2. Transactions avec les parties liées

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

5.7.3. Rémunération des dirigeants

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

5.7.4. Stratégie de couverture de change

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

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

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

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

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

5.7.5. Engagements hors-bilan

Dettes garanties par des sûretés réelles

Nantissement du fonds de commerce en garantie d'emprunts bancaires pour un montant restant dû au 30 juin 2024 de 1 869 K€ intérêts courus inclus.

Engagements financiers

Engagements reçus

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

Engagements donnés

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

Engagements de location simple

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

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

Engagement en matière de pensions et retraites

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

Rapport d'examen limité des Commissaires aux comptes

BROADPEAK

Société anonyme

3771 boulevard des Alliés,
35510 CESSON-SEVIGNE

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024.

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

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

BROADPEAK

Société anonyme

3771 Boulevard des Alliés
35510 Cesson-Sévigné

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

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

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

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

BROADPEAK

Société anonyme

3771 Boulevard des Alliés
35510 Cesson-Sévigné

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

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

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 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024**, 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 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 30 octobre 2024

Les commissaires aux comptes

Geirec

Deloitte & Associés

 ROUSSEAU Anthony

 radigue Guillaume

Anthony ROUSSEAU

Guillaume RADIGUE