

# Rapport Financier Semestriel

au 30 juin 2024



## À propos d'[Ateme](#) :

Ateme est un leader mondial des solutions de compression et de diffusion vidéo, aidant les fournisseurs de contenu, les fournisseurs de services et les plateformes de streaming de premier plan à stimuler l'engagement de leurs téléspectateurs et à réduire le taux de désabonnement.

Tirant parti d'un groupe de travail R&D unique dans l'industrie vidéo, les solutions d'Ateme alimentent des services de télévision durables, améliorent la qualité de l'expérience des utilisateurs finaux, optimisent le coût total de possession des services TV/VOD et génèrent de nouvelles sources de revenus basées sur la personnalisation et l'insertion de publicité. Au-delà de l'agilité technologique, Ateme s'associe à ses clients en leur proposant des modèles commerciaux flexibles qui correspondent à leurs priorités financières.

Fondée en 1991, Ateme compte 560 employés répartis dans son siège social en France et 20 bureaux dans le monde dont les États-Unis, le Brésil, l'Argentine, le Royaume-Uni, l'Espagne, l'Allemagne, les Émirats Arabes Unis, Singapour, la Chine, la Corée et l'Australie.

Ateme est cotée sur le marché Euronext de Paris depuis 2014 et a fait l'acquisition en novembre 2020 d'Anevia, fournisseur de solutions logicielles OTT et IPTV. En 2023, Ateme a servi près de 1 000 clients dans le monde avec un chiffre d'affaires de 100 millions d'euros, dont plus de 90% en dehors de son marché domestique.

Nom : Ateme - Code ISIN : FR0011992700 - Symbole boursier : Ateme - Compartiment : C

Adresse : 6 rue Dewoitine, 78140 Vélizy-Villacoublay, France

## Sommaire du rapport financier semestriel

1. Attestation du responsable du rapport financier semestriel	4
2. Rapport d'activité au 30 juin 2024	5
3. Comptes consolidés établis en normes IFRS au 30 juin 2024	11
4. Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés	46

# 1. Attestation du responsable du rapport financier semestriel

## 1. Responsable du rapport financier semestriel

Monsieur Michel Artières, Président et Directeur Général de la société Ate me.

## 2. Attestation de la personne responsable

(Art. 222-3 - 4° du Règlement Général de l'AMF)

« 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. »

Vélizy, le 25 septembre 2024.

Monsieur Michel Artières, Président et Directeur Général de la société Ate me.



## 2. Rapport d'activité au 30 juin 2024

### 2.1 Faits marquants du 1er semestre 2024

**Le 30 janvier 2024**, Ateame informe de sa participation au Mobile World Congress 2024, où elle présentera ses solutions de diffusion vidéo de nouvelle génération visant à aider les opérateurs à réduire les coûts de livraison vidéo.

**Le 20 février 2024**, Ateame annonce l'intégration de la dernière spécification HLS Interstitials d'Apple dans sa solution d'insertion de publicité côté serveur (SSAI). Cette évolution de la solution NEA d'Ateame pour la publicité ciblée garantit une expérience de visionnage élevée tout en permettant aux fournisseurs de contenu et de services d'augmenter leurs revenus grâce à une portée plus large et un ciblage publicitaire plus efficace

**Le 27 février 2024**, Ateame et Verance, une plateforme mondiale de watermarking qui permet d'apporter des fonctionnalités de réseau sur la télévision terrestre, annoncent l'intégration du watermarking « Aspect » de Verance dans les canaux audio des transcodeurs TITAN d'Ateame.

**Le 14 mars 2024**, Ateame annonce sa participation au NAB Show 2024 à Las Vegas, aux États-Unis. Du 13 au 17 avril Ateame présentera une série de solutions de pointe qui permettent aux fournisseurs de contenus et de services d'atteindre davantage tout en dépensant moins.

**Le 19 mars 2024**, Ateame annonce que ses encodeurs TITAN permettent désormais de nouvelles façons de consommer du contenu vidéo sur le Vision Pro d'Apple. En exploitant le moteur de compression Gen 7 d'Ateame pour prendre en charge le Spatial Computing via la norme MV-HEVC, les encodeurs TITAN peuvent désormais fournir du contenu stéréoscopique 3D.

**Le 4 avril 2024**, Ateame annonce sa participation à deux interventions lors du salon 2024 NAB à Las Vegas aux côtés de conférenciers d'Apple, Disney et Dolby Laboratories.

**Le 9 avril 2024**, Ateame annonce avoir reçu le prix de Partenaire de l'Année 2024 de Google Cloud dans la catégorie Solution Industrielle - Technologie : Médias & Divertissement.

**Le 28 mai 2024**, Ateame annonce la transition historique de TVRI vers le streaming OTT en 4K UHD grâce à la technologie d'Ateame et renforce ainsi sa position en tant que principal fournisseur de solutions OTT en Indonésie.

**Le 27 juin 2024**, Ateame annonce que ses solutions de compression et de gestion vidéo sont désormais déployées par Drei TV.

Ces faits marquants sont à retrouver en détail sur le site internet [www.ateame.com](http://www.ateame.com).

### 2.2 Impacts des crises internationales sur les comptes au 30 juin 2024

Les restrictions sur la plupart des voyages internationaux étant désormais levées, les salons professionnels et les rencontres clients sont redevenus normaux.

Les tensions connues sur les approvisionnements de composants électroniques ont désormais disparus et tous les approvisionnements auprès de nos fournisseurs sont redevenus normaux, les délais annoncés sont raisonnables.

Pour rappel Ateame a interrompu ses activités en Russie et Biélorussie.

## 2.3 Activité et résultats de la société

Compte de résultat	30/06/2024 6 mois K€	30/06/2023 6 mois K€
Chiffre d'affaires	40 763	49 104
Coûts des ventes	(18 434)	(20 739)
<b>Marge brute</b>	<b>22 329</b>	<b>28 364</b>
Frais de recherche et développement	(11 663)	(12 102)
Frais de marketing et vente	(14 284)	(15 764)
Frais généraux et administratifs	(3 237)	(2 948)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(6 854)</b>	<b>(2 449)</b>
Charges financières	(590)	(493)
Produits financiers	1	13
Gains et pertes de change	414	(459)
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>(7 029)</b>	<b>(3 387)</b>
Charge/produits d'impôts	(1 264)	71
<b>Résultat net</b>	<b>(8 293)</b>	<b>(3 316)</b>
<i>Part du Groupe</i>	(8 293)	(3 316)
<i>Intérêts ne conférant pas le contrôle</i>	-	-
<b>Résultat de base par action (€/action)</b>	<b>(0,72)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Résultat dilué par action (€/action)</b>	<b>(0,72)</b>	<b>(0,29)</b>

### 2.3.1 Chiffre d'affaires

Ateme a réalisé au premier semestre 2024 un chiffre d'affaires de 40 763 K€ en recul de 17 % par rapport à la même période l'an passé (variation identique à données comparables).

Chiffre d'affaires en milliers d'EUR	S1 2024	S1 2023	Variation	Base comparable
EMEA	18 175	13 594	34 %	34%
États-Unis/Canada	9 859	25 534	-61 %	-61%
Amérique latine	4 192	3 113	35 %	34%
Asie-Pacifique	8 538	6 863	24 %	25%
<b>TOTAL</b>	<b>40 763</b>	<b>49 104</b>	<b>-17 %</b>	<b>-17%</b>

Au niveau régional :

- La région USA/Canada a généré un chiffre d'affaires de 9,9 millions d'euros, en recul de 61% (variation identique à données comparables) qui témoigne de l'effet de base du premier trimestre de l'exercice dû à un important projet ponctuel sur la région début 2023. Le marché nord-américain fait face à des vents contraires avec une vague de consolidation dans l'industrie des contenus vidéo qui freine les décisions d'investissement. Toutefois, le *pipeline* commercial demeure important et bien que le rebond de l'activité soit demeuré

limité au 2<sup>ème</sup> trimestre, AteME anticipe une accélération de la croissance au 2<sup>nd</sup> semestre sur cette zone.

- Le chiffre d'affaires généré par la région EMEA a progressé de 34% (variation identique à données comparables) au premier semestre 2024 et s'établit à 18,2 millions d'euros. Cette zone demeure le 1<sup>er</sup> marché d'AteME, représentant 45% de l'activité totale.
- L'Asie-Pacifique a vu ses ventes semestrielles progresser de +24% (+25% à données comparables) à 8,5 millions d'euros.
- Le chiffre d'affaires de l'Amérique latine a poursuivi sa croissance (+35% dont +34% à données comparables) à 4,2 millions d'euros, reflétant la nouvelle dynamique commerciale.

Chiffre d'affaires récurrent mensuel en milliers d'EUROS	Juillet 2024	Juillet 2023
Revenu récurrent mensuel <sup>1</sup>	2 600	2 453

Le revenu récurrent mensuel (MRR) a augmenté de 147 K€ pour s'établir à 2,6 millions d'euros.

### 2.3.2 Evolution de la marge brute

Le montant de marge brute est en baisse, et passe de 28,4 M€ à 22,3 M€, soit une diminution de 21%.

Le montant des charges directes du coût des ventes s'élève à 11 622 K€ contre 13 952 K€ sur S1 2023 ( cf 4. 1). Le taux de marge sur couts directs ressort ainsi à 71,5% comparé à 71,6% sur S1 2023. Ce taux de marge sur couts directs est donc stable d'un semestre à l'autre et reste élevé.

Le taux de marge brute s'élève à 55 % contre 58% sur le premier semestre 2023.

La baisse de ce taux de marge brute provient des charges fixes qui mathématiquement augmentent en pourcentage du CA dès que le CA baisse.

Ces charges fixes sont majoritairement des charges de personnel liées aux personnes qui travaillent aux opérations et notamment au support. Ce pourcentage de charges fixes est donc amené à diminuer sur le 2<sup>ème</sup> semestre.

### 2.3.3 EBITDA retraité

EBITDA retraité (Montants en K€)	30/06/2024	30/06/2023
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(6 854)</b>	<b>(2 449)</b>
(-) DAP sur immobilisations incorporelles et corporelles	(1 184)	(1 227)
(-) DAP sur technologies acquises	(356)	(356)
(-) DAP sur les droits d'utilisation	(503)	(410)
(-) Dotation/Reprise sur provisions	(160)	(108)
(-) Paiement en actions IFRS 2	(367)	(360)

<sup>1</sup> Indicateur de performance alternatif non soumis à l'examen des commissaires aux comptes d'AteME : le revenu récurrent mensuel se définit comme la somme (1) du chiffre d'affaires mensuel des contrats de support déjà signés, (2) du chiffre d'affaires mensuel des contrats de licence pluriannuels déjà signés (CAPEX) et (3) du chiffre d'affaires mensuel des contrats de location de licence (OPEX).

EBITDA retraité

(4 285)

12

### 2.3.4 Charges opérationnelles

Les charges opérationnelles sont en baisse de 3 935 K€ (-8%) sur le premier semestre 2024 par rapport au premier semestre 2023. Cette diminution se décompose notamment comme suit :

- une baisse de 2 306 K€ (-11 %) en coûts des ventes
- une baisse de 1 630 K€ (-5%) en frais de structure (R&D, Marketing et Vente, frais généraux...).

### 2.3.5 Résultat financier

Le résultat financier est une perte de (174) K€ au 30 juin 2024. Il est essentiellement composé des gains de changes pour 414 K€ et du coût amorti lié à l'endettement financier du Groupe pour (590) K€.

### 2.3.6 Maintien d'une structure financière solide

Les capitaux propres s'élèvent à 30,4 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 38,0 millions d'euros au 31 décembre 2023.

Le résultat net du premier semestre 2024 ressort à (8,3) millions d'euros, contre (3,3) million d'euros au 30 juin 2023.

La trésorerie s'élève à 3,8 millions d'euros contre 5,6 millions d'euros au 31 décembre 2023.

Au 30 juin 2024, la dette financière nette (hors dette locative) s'établit à 25,9 millions d'euros (dont 14.6 millions d'euros de financement CIR) contre 23,8 millions d'euros au 31 décembre 2023.

## 2.4 Evolution et perspectives

Compte tenu de la visibilité des affaires à la suite de la tenue du salon IBC, avec une meilleure dynamique commerciale dans la région USA/Canada, le second semestre devrait permettre à AteME de finir l'exercice dans les mêmes niveaux de CA et de profitabilité que 2023

Comme il l'avait été annoncé depuis 2021, la société a entamé une nouvelle phase après trois exercices d'investissements intensifs. Une attention particulière est portée depuis fin 2023 à rationaliser l'organisation et l'offre produits. La convergence de certains produits et le regroupement d'équipes R&D ou opérations permettent naturellement, en ne remplaçant simplement pas tous les départs, de réduire légèrement et continument les effectifs tout en gardant une marge de manœuvre pour recruter de nouveaux talents aussi bien en R&D qu'en Marketing et Ventes. Ainsi les charges opérationnelles vont continuer de baisser au second semestre et la société finira l'exercice avec des charges opérationnelles et des effectifs en baisse par rapport à 2023. A fin septembre, l'effectif est de 560 vs 580 fin 2023.

A plus long terme, la société revoit ses objectifs et s'attend à une croissance linéaire pour atteindre un chiffre d'affaires de €130 millions en 2027, €99 millions de marge sur couts directs (chiffre d'affaires - couts directs des ventes) , €22 million d'EBITDA et €4 millions de revenue récurrent mensuel. Cette projection est consistante avec l'évolution du CA d'AteME sur les 10 dernières années et devient possible avec une forte inflexion des dépenses opérationnelles.



## 2.5 Evènements survenus depuis la clôture

**Le 9 juillet 2024**, Ateame annonce que CANAL+ utilise désormais les solutions NEA d'Ateame pour alimenter TV+, sa nouvelle offre de streaming.

**Le 11 juillet 2024**, Ateame annonce fixer les normes à l'IBC 2024 à Amsterdam et présente du 13 au 16 septembre ces technologies de pointe qui repoussent les limites de la transformation, de la monétisation et de l'expérience utilisateur.

**Le 18 juillet 2024**, Ateame annonce que SES intègre sa technologie innovante pour améliorer et sécuriser davantage le réseau de distribution de SES pour la diffusion de contenu sportif et événementiel dans le monde entier.

**Le 29 août 2024**, Ateame et ORS première société de services en Autriche pour la diffusion analogique et numérique, annoncent le premier essai mondial d'un StatMux basé sur IP via 5G Broadcast, augmentant ainsi la capacité de la 5G Broadcast pour les services de streaming en direct.

**Le 3 septembre 2024**, Ateame annonce un partenariat stratégique avec Amazon Web Services (AWS).

**Le 19 septembre 2024**, Ateame annonce le déploiement de sa solution de traitement et de compression vidéo sur NVIDIA Holoscan for Media, une plateforme logicielle dédiée aux médias en direct dotée de capacités IA pour une avancée majeure de la diffusion et de la distribution du contenu en streaming.

## 2.6 Facteurs de risques et transactions entre parties liées

### 2.6.1 Facteurs de risques et principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice

Les facteurs de risque affectant la Société sont présentés en section 3 du document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF ») le 29 avril 2024 (numéro AMF D.24-0364). Les principaux risques et incertitudes auxquels la Société pourrait être confrontée dans les six mois restants de l'exercice sont identiques à ceux présentés dans le document de référence disponible sur le site internet de la Société.

Ces risques sont susceptibles de survenir pendant les six mois restants de l'exercice en cours mais également durant les exercices ultérieurs.

### 2.6.2 Transactions entre parties liées

Les transactions entre parties liées sont de même nature que celles présentées au chapitre 17 « Transactions avec des parties liées » du Document Universel de Référence enregistré par l'AMF le 29 avril 2024 sous le numéro D. 24-0364. Durant les six premiers mois de l'exercice en cours, aucune transaction entre parties liées ayant influencé significativement la situation financière ou les résultats de la société n'est intervenue. Par ailleurs, aucune modification affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier document de référence de la société pouvant influencer significativement la situation financière ou les résultats de la société n'est intervenue durant les 6

premiers mois de l'exercice en cours (cf note 27 des états financiers intermédiaires présents dans ce rapport financier).

### 3. Comptes consolidés semestriels établis en normes IFRS au 30 juin 2024

Etat de la situation financière	Notes	30/06/2024 K€	31/12/2023 K€
<b>ACTIF</b>			
Goodwill	10	12 886	12 886
Immobilisations incorporelles	11	8 215	8 192
Immobilisations corporelles	12	4 166	3 931
Droits d'utilisation	13	4 209	4 403
Autres actifs financiers non courants	14	1 295	1 276
Impôts différés actifs	8	948	2 081
<b>Total actifs non courants</b>		<b>31 719</b>	<b>32 769</b>
Stocks	15	7 479	8 100
Clients et comptes rattachés	16.1	28 013	36 357
Autres créances courantes	16.2	27 320	25 191
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17	3 823	5 629
<b>Total actifs courants</b>		<b>66 636</b>	<b>75 276</b>
<b>Total Actif</b>		<b>98 355</b>	<b>108 045</b>
<b>PASSIF</b>			
Capital	19	1 609	1 601
Primes d'émission et d'apport	19	27 286	27 293
Réserve de conversion	19	434	429
Autres éléments du Résultat global	19	(14)	(291)
Réserves - part du groupe	19	9 409	13 004
Résultat - part du groupe	19	(8 293)	(3 995)
<b>Capitaux propres, part du Groupe</b>		<b>30 429</b>	<b>38 041</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Engagements envers le personnel	22	1 769	1 978
Provisions pour charges	23	-	-
Dettes financières non courantes	21	19 575	23 390
Dettes locatives non courantes	21.3	3 516	3 887
Impôts différés passifs	8	(2)	11
<b>Passifs non courants</b>		<b>24 858</b>	<b>29 264</b>
<b>Passifs courants</b>			
Dettes financières courantes	21	10 141	6 043
Dettes locatives courantes	21.3	972	678
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	24.1	11 346	15 823
Dettes fiscales et sociales	24.2	7 795	8 524
Autres passifs courants	24.3	12 815	9 672
<b>Passifs courants</b>		<b>43 068</b>	<b>40 740</b>
<b>Total Passif</b>		<b>98 355</b>	<b>108 045</b>

Compte de résultat	Notes	30/06/2024 6 mois K€	30/06/2023 6 mois K€
Chiffre d'affaires	3	40 763	49 104
Coûts des ventes	4.1	(18 434)	(20 739)
<b>Marge brute</b>		<b>22 329</b>	<b>28 364</b>
Frais de recherche et développement	4.2	(11 663)	(12 102)
Frais de marketing et vente	4.3	(14 284)	(15 764)
Frais généraux et administratifs	4.4	(3 237)	(2 948)
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>(6 854)</b>	<b>(2 449)</b>
Autres charges et produits opérationnels courant			-
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>(6 854)</b>	<b>(2 449)</b>
Charges financières	7	(590)	(493)
Produits financiers	7	1	13
Gains et pertes de change	7	414	(459)
<b>Résultat avant impôts</b>		<b>(7 029)</b>	<b>(3 387)</b>
Charge/produits d'impôts	8	(1 264)	71
<b>Résultat net</b>		<b>(8 293)</b>	<b>(3 316)</b>
<i>Part du Groupe</i>		<i>(8 293)</i>	<i>(3 316)</i>
<i>Intérêts ne conférant pas le contrôle</i>		-	-
<b>Résultat de base par action (€/action)</b>	<b>9</b>	<b>(0,72)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Résultat dilué par action (€/action)</b>	<b>9</b>	<b>(0,72)</b>	<b>(0,29)</b>

IFRS Etat du Résultat Global consolidé	30/06/2024 6 mois K€	30/06/2023 6 mois K€
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(8 293)</b>	<b>(3 316)</b>
Ecarts actuariels	368	20
Effet d'impôts rattachables à ces éléments	(92)	(4)
<b>Eléments non recyclables en résultats</b>	<b>276</b>	<b>16</b>
Ecarts de conversion de consolidation	5	19
<b>Eléments recyclables en résultats</b>	<b>5</b>	<b>19</b>
<b>Résultat Global</b>	<b>(8 012)</b>	<b>(3 280)</b>
<i>Part du Groupe</i>	<i>(8 012)</i>	<i>(3 280)</i>
<i>Intérêts ne conférant pas le contrôle</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

## Variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres consolidés	Capital	Capital	Primes liées au capital	Réserves et résultat	Ecarts de conversion	Ecarts actuariels	Capitaux propres part du Groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	Capitaux propres
	Nombre d'actions	K€	K€	K€	K€	K€	K€	K€	K€
<b>Au 31 décembre 2022</b>	11 279 528	<b>1 579</b>	<b>26 584</b>	<b>12 248</b>	<b>440</b>	<b>88</b>	<b>40 939</b>	-	<b>41 218</b>
Résultat net juin 2023	-	-	-	(3 316)	-	-	(3 316)	-	(3 316)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	19	16	35	-	35
<b>Résultat global</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(3 280)</b>	-	<b>(3 280)</b>
Attribution définitive d'actions gratuites	41 000	6	(6)	-	-	-	0	-	0
Augmentation de capital réservée aux salariés	110 417	15	815	-	-	-	830	-	830
Annulation des actions propres issues du contrat de liquidité	-	-	-	13	-	-	13	-	13
Paiements en actions	-	-	-	360	-	-	360	-	360
Frais d'augmentation de capital	-	-	(78)	-	-	-	(78)	-	(78)
<b>Au 30 juin 2023</b>	11 432 444	<b>1 600</b>	<b>27 315</b>	<b>9 306</b>	<b>459</b>	<b>104</b>	<b>38 784</b>	-	<b>38 784</b>
<b>Au 31 décembre 2023</b>	11 432 444	<b>1 600</b>	<b>27 293</b>	<b>9 009</b>	<b>429</b>	<b>(291)</b>	<b>38 042</b>	-	<b>38 042</b>
Résultat net juin 2024	-	-	-	(8 293)	-	-	(8 293)	-	(8 293)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	5	276	281	-	281
<b>Résultat global</b>	-	-	-	<b>(8 293)</b>	<b>5</b>	<b>276</b>	<b>(8 012)</b>	-	<b>(8 012)</b>
Attribution définitive d'actions gratuites	57 000	8	(8)	-	-	-	-	-	-
Annulation des actions propres issues du contrat de liquidité	-	-	-	32	-	-	32	-	32
Paiements en actions	-	-	-	367	-	-	367	-	367
<b>Au 30 juin 2024</b>	11 489 444	<b>1 608</b>	<b>27 286</b>	<b>1 116</b>	<b>434</b>	<b>(14)</b>	<b>30 429</b>	-	<b>30 429</b>

Tableau de flux de trésorerie consolidé	Notes	30/06/2024 6 mois K€	30/06/2023 6 mois K€
<b>Résultat net</b>		<b>(8 293)</b>	<b>(3 316)</b>
Elimination des amortissements des immobilisations incorporelles	11	214	338
Elimination des amortissements de la technologies	11	356	356
Elimination des amortissements des immobilisation corporelles	12	970	890
Elimination des amortissements IFRS 16	13	503	410
Dotations provisions	22/23	160	108
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	20	367	360
Coûts de l'endettement financier net		588	480
Moins-value de cession des immobilisations		1	-
Autres		(23)	4
Charge d'impôts différés	8	1 067	(720)
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts</b>		<b>(4 090)</b>	<b>(1 091)</b>
(-) Variation du besoin en fonds de roulement liés à l'activité	25	4 825	5 748
<b>Flux de trésorerie générés par l'exploitation</b>		<b>735</b>	<b>4 657</b>
Acquisition d'immobilisations incorporelles	11	(15)	(36)
Capitalisation des frais de développement	11	(577)	(418)
Acquisition d'immobilisations corporelles	12	(1 193)	(399)
Variation des autres actifs financiers non courants	14	(27)	(42)
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		<b>(1 813)</b>	<b>(896)</b>
Augmentation de capital réservée aux salariés	19	-	830
Encaissement d'avances et de subventions conditionnées	21.2	202	-
Encaissement de nouveaux emprunts	21.1	1 973	3 330
Intérêts financiers bruts versés		(349)	(198)
Remboursements d'emprunts et d'avances conditionnées	21	(2 292)	(2 050)
Remboursements des dettes locatives (IFRS 16)	21.3	(386)	(371)
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		<b>(852)</b>	<b>1 541</b>
Incidences des variations des cours de devises		23	(53)
<b>Augmentation (Diminution de la trésorerie)</b>		<b>(1 908)</b>	<b>5 249</b>
Trésorerie et équivalent de trésorerie nets à l'ouverture	17	5 478	2 862
Trésorerie et équivalent de trésorerie nets à la clôture	17	3 570	8 111
<b>Augmentation (Diminution de la trésorerie)</b>		<b>(1 908)</b>	<b>5 249</b>
		<b>30/06/2024 6 mois</b>	<b>30/06/2023 6 mois</b>
Trésorerie et équivalent de trésorerie	17	3 823	9 570
Concours bancaires courants	17	(253)	(1 458)
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie nette à la clôture</b>		<b>3 570</b>	<b>8 111</b>

Analyse détaillée de la variation du Besoin en Fonds de Roulement (en K€)	30/06/2024 K€	30/06/2023 K€
Stocks (net des dépréciations de stocks)	(641)	(2 876)
Clients et comptes rattachés (net des dépré. de créances clients)	(8 556)	(6 366)
Autres créances	2 106	2 874
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 523	3 358
Dettes fiscales et sociales	772	(721)
Autres passifs courants	(3 029)	(2 017)
<b>Total des variations</b>	<b>(4 825)</b>	<b>(5 748)</b>



## Notes aux Etats Financiers

*(Sauf indication contraire les montants mentionnés dans ces notes annexes sont en K€)*

### Table des matières

Note 1 : Présentation de l'activité et des évènements majeurs .....	18
Note 2 : Principes, règles et méthodes comptables .....	19
Note 3 : Chiffre d'affaires.....	23
Note 4 : Détails des charges et produits par fonction .....	24
Note 5 : EBITDA retraité .....	26
Note 6 : Effectifs Groupe .....	26
Note 7 : Produits et charges financiers, net .....	27
Note 8 : Impôts sur les bénéfices.....	27
Note 9 : Résultat par action .....	28
Note 10 : Goodwill .....	29
Note 11 : Immobilisations incorporelles.....	29
Note 12 : Immobilisations corporelles.....	30
Note 13 : Droits d'utilisation .....	31
Note 14 : Autres actifs financiers non courants .....	32
Note 15 : Stocks .....	32
Note 16 : Créances .....	32
Note 17 : Valeurs mobilières de placement et trésorerie .....	34
Note 18 : Actifs et passifs financiers et effets sur le résultat.....	34
Note 19 : Capital .....	36
Note 20 : Bons de souscriptions d'actions, stock-options, bons de souscriptions d'actions de parts de créateurs d'entreprise et actions gratuites .....	37
Note 21 : Emprunts et dettes financières .....	40
Note 22 : Engagements envers le personnel.....	43
Note 23 : Provisions.....	44
Note 24 : Fournisseurs et autres passifs courants .....	44
Note 25 : Analyse de la variation du BFR .....	45
Note 26 : Parties liées.....	45
Note 27 : Engagements hors bilan.....	45

## Note 1 : Présentation de l'activité et des événements majeurs

Les informations ci-après constituent l'Annexe des comptes semestriels consolidés en normes IFRS au 30 juin 2024.

### 1.1 Information relative à la Société et à son activité

Créée en juin 1991, la Société AteME (Société Anonyme de droit français) a pour activité la réalisation d'appareils et instruments électroniques et informatiques, destinés à l'acquisition, le traitement et la transmission de l'information.

AteME offre ainsi des produits et solutions pour couvrir :

- La contribution : encodeurs embarqués dans les cars de régie mobile et les décodeurs installés dans les studios,
- La diffusion « File » et la diffusion « Live » : solution de transcodage des contenus pour diffusion sur tous types d'écrans permettant de monétiser les contenus.

Adresse du siège social : 6 rue Dewoitine, 78140 VÉLIZY-VILLACOUBLAY

Numéro du Registre du Commerce et des Sociétés : 382 231 991 RCS de VERSAILLES

La Société AteME et ses filiales est ci-après dénommée la « Société » ou le « Groupe » ou « AteME ». La Société est cotée sur Euronext Paris Compartiment C.

### 1.2 Événements du 1<sup>er</sup> semestre 2024

**Le 30 janvier 2024**, AteME informe de sa participation au Mobile World Congress 2024, où elle présentera ses solutions de diffusion vidéo de nouvelle génération visant à aider les opérateurs à réduire les coûts de livraison vidéo.

**Le 20 février 2024**, AteME annonce l'intégration de la dernière spécification HLS Interstitials d'Apple dans sa solution d'insertion de publicité côté serveur (SSAI). Cette évolution de la solution NEA d'AteME pour la publicité ciblée garantit une expérience de visionnage élevée tout en permettant aux fournisseurs de contenu et de services d'augmenter leurs revenus grâce à une portée plus large et un ciblage publicitaire plus efficace

**Le 27 février 2024**, AteME et Verance, une plateforme mondiale de watermarking qui permet d'apporter des fonctionnalités de réseau sur la télévision terrestre, annoncent l'intégration du watermarking « Aspect » de Verance dans les canaux audio des transcodeurs TITAN d'AteME.

**Le 14 mars 2024**, AteME annonce sa participation au NAB Show 2024 à Las Vegas, aux États-Unis. Du 13 au 17 avril AteME présentera une série de solutions de pointe qui permettent aux fournisseurs de contenus et de services d'atteindre davantage tout en dépensant moins.

**Le 19 mars 2024**, AteME annonce que ses encodeurs TITAN permettent désormais de nouvelles façons de consommer du contenu vidéo sur le Vision Pro d'Apple. En exploitant le moteur de compression Gen 7 d'AteME pour prendre en charge le Spatial Computing via la norme MV-HEVC, les encodeurs TITAN peuvent désormais fournir du contenu stéréoscopique 3D.

**Le 4 avril 2024**, AteME annonce sa participation à deux interventions lors du salon 2024 NAB à Las Vegas aux côtés de conférenciers d'Apple, Disney et Dolby Laboratories.

**Le 9 avril 2024**, Ateame annonce avoir reçu le prix de Partenaire de l'Année 2024 de Google Cloud dans la catégorie : Solution Industrielle - Technologie : Médias & Divertissement.

**Le 28 mai 2024**, Ateame annonce la transition historique de TVRI vers le streaming OTT en 4K UHD grâce à la technologie d'Ateame et renforce ainsi sa position en tant que principal fournisseur de solutions OTT en Indonésie.

**Le 27 juin 2024**, Ateame annonce que ses solutions de compression et de gestion vidéo sont désormais déployées par Drei TV.

Ces faits marquants sont à retrouver en détail sur le site internet [www.ateame.com](http://www.ateame.com).

### **1.3 Evénements postérieurs à la clôture**

---

**Le 9 juillet 2024**, Ateame annonce que CANAL+ utilise désormais les solutions NEA d'Ateame pour alimenter TV+, sa nouvelle offre de streaming.

**Le 11 juillet 2024**, Ateame annonce fixer les normes à l'IBC 2024 à Amsterdam et présente du 13 au 16 septembre ces technologies de pointe qui repoussent les limites de la transformation, de la monétisation et de l'expérience utilisateur.

**Le 18 juillet 2024**, Ateame annonce que SES intègre sa technologie innovante pour améliorer et sécuriser davantage le réseau de distribution de SES pour la diffusion de contenu sportif et événementiel dans le monde entier.

**Le 29 août 2024**, Ateame et ORS première société de services en Autriche pour la diffusion analogique et numérique, annoncent le premier essai mondial d'un StatMux basé sur IP via 5G Broadcast, augmentant ainsi la capacité de la 5G Broadcast pour les services de streaming en direct.

**Le 3 septembre 2024**, Ateame annonce un partenariat stratégique avec Amazon Web Services (AWS).

**Le 19 septembre 2024**, Ateame annonce le déploiement de sa solution de traitement et de compression vidéo sur NVIDIA Holoscan for Media, une plateforme logicielle dédiée aux médias en direct dotée de capacités IA pour une avancée majeure de la diffusion et de la distribution du contenu en streaming.

Ces faits marquants sont à retrouver en détail sur le site internet [www.ateame.com](http://www.ateame.com)

## **Note 2 : Principes, règles et méthodes comptables**

---

Les états financiers sont présentés en K€ sauf indication contraire.

### **2.1 Principe d'établissement des comptes**

---

#### **Déclaration de conformité**

La Société Ateme a établi ses comptes consolidés arrêtés par le Conseil d'Administration le 25 Septembre 2024, conformément aux normes et interprétations publiées par l'International Accounting Standards Boards (IASB) et adoptées par l'Union Européenne à la date de préparation des états financiers, et ceci pour toutes les périodes présentées.

Ce référentiel, disponible sur le site de la Commission européenne, intègre les normes comptables internationales (IAS et IFRS), les interprétations du Comité permanent d'interprétation (Standing Interpretations Committee - SIC) et du Comité d'interprétation des normes d'informations financières internationales (International Financial Interpretations Committee - IFRIC).

Conformément aux dispositions du règlement européen 16/06/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés au 30 juin 2024 d'Ateme ont été établis en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toutes l'information requise par le référentiel IFRS pour la préparation des comptes consolidés. Ces notes doivent donc être complétées par la lecture des comptes consolidés IFRS d'Ateme publiés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Les principes et méthodes comptables et options retenues par la Société sont décrits ci-après. Dans certains cas, les normes IFRS laissent le choix entre l'application d'un traitement de référence ou d'un autre traitement autorisé.

### Principe de préparation des états financiers

Les comptes du Groupe ont été établis selon le principe du coût historique à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs conformément aux dispositions édictées par les normes IFRS. Les catégories concernées sont mentionnées dans les notes suivantes.

### Continuité d'exploitation

L'hypothèse de continuité d'exploitation sur les 12 prochains mois à compter du 30 juin 2024 a été retenue par le Conseil d'Administration sur la base de la trésorerie disponible et des prévisions de trésorerie sur les 12 prochains mois.

### Méthodes comptables

Les principes comptables retenus sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés IFRS annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2023, à l'exception de l'application des nouvelles normes, amendements de normes et interprétations suivants adoptés par l'Union Européenne, d'application obligatoire pour la Société au 1er janvier 2024 :

- **Amendements à IAS 1 Présentation des états financiers :** *Classification des passifs courants et non courant publié le 23 janvier 2020 ; Classification des passifs courant et non courant Divulgarion des méthodes comptables publiés le 23 janvier 2020, et report de la date d'entrée en vigueur publié le 15 juillet 2020 ; Passifs non courants assortis de clauses restrictives publié le 31 octobre 2022 et dont l'application concerne les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2024.*
- **Amendements à IFRS 16 : Passif locatif dans une cession-bail** (publiés le 22 septembre 2022) et dont la l'application concerne l'exercice commençant le ou après 1er janvier 2024.
- **Amendement à IAS 7: Etat des flux de trésorerie et IFRS 7 Instruments financiers :** *Informations à fournir : Accords de financement avec les fournisseurs (publiés le 23 mai 2023) et dont l'application concerne l'exercice commençant le ou après 1er janvier 2024.*

Ces nouveaux textes publiés par l'IASB n'ont pas eu d'incidence significative sur les états financiers de la Société.

Les normes, amendements de normes et interprétations publiés par l'IASB et non encore adoptés par l'Union Européenne sont les suivantes :

- **Amendements à IAS 21: absence de convertibilité** (publiés le 15 août 2023 dont la demande est pour l'exercice commençant le ou après le 1er janvier 2025.
- **Amendements à IFRS 18 : Présentation et informations à fournir dans les états financiers** (publiée le 9 avril 2024) dont la demande est pour l'exercice commençant le ou après le 1er janvier 2027 ;
- **Amendements à IFRS 19 : Filiales n'ayant pas d'obligation d'information du public :** Informations à fournir (publiée le 9 mai 2024) dont la demande est pour l'exercice commençant le ou après le 1er janvier 2027.
- **Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 : Modifications apportées au classement et à l'évaluation des instruments financiers** (publiés le 31 mai 2024) dont la demande est pour l'exercice commençant le ou après le 1er janvier 2026.

La Société n'anticipe pas d'impact significatif de ces normes, amendements de normes et interprétations sur ses états financiers à la date d'adoption.

## 2. 2 Utilisation de jugements et d'estimations

---

Pour préparer les états financiers conformément aux IFRS, des estimations, jugements et hypothèses ont été retenues par la Direction de la Société ; elles ont pu affecter les montants présentés au titre des éléments d'actif et de passif, les passifs éventuels à la date d'établissement des états financiers, et les montants présentés au titre des produits et des charges de l'exercice.

Ces estimations sont basées sur l'hypothèse de la continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Elles sont évaluées de façon continue sur la base d'une expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement des appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Dans le cadre de l'élaboration de ces comptes semestriels consolidés, les principaux jugements effectués par la direction ainsi que les principales hypothèses retenues sont les mêmes ceux appliqués lors de l'élaboration des états financiers clos le 31 décembre 2023 à savoir :

- Attribution de bons de souscriptions d'actions ou de bons de souscriptions de parts de créateurs d'entreprises aux salariés, dirigeants et aux prestataires extérieurs,
- Reconnaissance du chiffre d'affaires
- Capitalisation des frais de développement à l'actif,
- Dépréciation des stocks,
- Provision pour engagements de retraite,

- Dépréciation des créances clients,
- Dettes sur obligations locatives,
- Allocation du prix d'acquisition des actifs et passifs à la juste valeur,
- Test de dépréciation sur les actifs

Ces hypothèses qui sous-tendent les principales estimations et les jugements sont décrites dans les notes annexes de ces états financiers consolidés résumés.

Dans le cadre de l'élaboration des états financiers intermédiaires résumés, le Groupe a recours à certaines méthodes d'évaluation spécifiques conformément à IAS 34 - Information financière intermédiaire :

- la charge d'impôt est calculée pour chaque entité fiscale en appliquant au résultat taxable de la période le taux effectif moyen annuel estimé pour l'année en cours.

### 2.3 Périmètre et méthodes de consolidation

#### Filiales

Les filiales sont toutes les entités pour lesquelles la Société a le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles, ce pouvoir s'accompagnant généralement de la détention de plus de la moitié des droits de vote. Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date à laquelle la Société en acquiert le contrôle. Elles sont déconsolidées à compter de la date à laquelle le contrôle cesse d'être exercé.

Les transactions et les soldes intragroupe sont éliminés. Les états financiers de la filiale sont préparés sur la même période de référence que ceux de la Société mère, sur la base de méthodes comptables homogènes.

A la date de publication des états financiers consolidés semestriels, la Société détient les sociétés suivantes :

Sociétés	Pays	Contrôle du Groupe en %	Intérêt en %
Ateme SA	France	Société mère	
Ateme USA Inc	Etats Unis	100	100
Ateme Canada Inc	Canada	100	100
Ateme Singapour	Singapour	100	100
Ateme Australie	Australie	100	100
Ateme UK	Royaume-Uni	100	100

Aucune acquisition sur la période.

### Note 3 : Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe est composé essentiellement de la commercialisation de produits (décodeurs, encodeurs...), de solutions destinées à l'acquisition, le traitement et la transmission de l'information ainsi que de contrat de maintenance et de services.

L'ensemble des méthodes de reconnaissances du chiffre d'affaires sont décrites dans les annexes des états financiers annuels clos au 31 décembre 2023.

Le chiffre d'affaires par zone géographique au 30 juin 2023 et au 30 juin 2024 est le suivant :

CHIFFRES D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE (Montants en K€)	30/06/2024	30/06/2023
Europe Moyen-Orient et Afrique (*)	18 175	13 594
USA Canada	9 859	25 534
Amérique Latine	4 192	3 113
Asie Pacifique	8 538	6 863
<b>Total</b>	<b>40 763</b>	<b>49 104</b>

(\*) Dont le chiffre d'affaires émis en France 2 128 K€ en 2024 contre 5 021 K€ en 2023.

Le Groupe a un chiffre d'affaires réparti de façon assez équilibrée entre ses principaux clients et estime donc à ce jour n'être confronté qu'à un risque limité de dépendance vis-à-vis de ses clients. Le rythme de reconnaissance du chiffre d'affaires du Groupe s'établit comme suit :

Catégorie de ventes (Montants en K€)	Méthode de reconnaissance selon IFRS 15	30/06/2024	30/06/2023
Licences statiques, matériels	Immédiatement	25 261	36 111
Licences dynamiques	Progressivement	2 975	2 783
Maintenances	Progressivement	12 526	10 209
<b>Total</b>		<b>40 763</b>	<b>49 104</b>

Les passifs de contrats clients (produits constatés d'avances) ont évolués sur la période comme suit :

Evolution des passifs sur contrats clients (Montants en K€)	30/06/2024	31/12/2023
<b>Solde d'ouverture</b>	<b>8 947</b>	<b>9 039</b>
Montant reconnu en chiffres d'affaires sur la période	(5 868)	(5 887)
Montant à reconnaître sur les prochaines périodes	8 912	6 409
Autres	-	(523)
Ecart de conversion	102	(91)
<b>Solde de clôture</b>	<b>12 093</b>	<b>8 947</b>

**Note 4 : Détails des charges et produits par fonction**
**4.1 Coût des Ventes**

COUTS DES VENTES (Montants en K€)	30/06/2024	30/06/2023
Charges directes	(11 622)	(13 952)
Charges de personnel	(5 620)	(5 436)
Charges indirectes de ventes	(1 191)	(1 351)
<b>Coûts des ventes</b>	<b>(18 434)</b>	<b>(20 739)</b>

**4.2 Frais de Recherche et Développement**

RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT (Montants en K€)	30/06/2024	30/06/2023
Charges de personnel	(12 984)	(13 042)
Divers	(59)	(209)
Quote-part de frais généraux	(918)	(741)
Amortissement des frais de R&D capitalisés	(138)	(252)
Amortissement de la technologie	(356)	(356)
Dotations aux amortissements et provisions	(591)	(729)
Taxes et formation	(31)	(54)
Achats non stockés	(358)	(311)
Déplacements, Missions et Réceptions	(170)	(291)
Paievements fondés sur des actions	(150)	(140)
Capitalisation des frais de R&D net des sorties	575	418
<b>Sous total Frais de Recherche et Développement</b>	<b>(15 180)</b>	<b>(15 708)</b>
Crédit d'impôt recherche	3 127	3 209
Subventions	390	397
<b>Frais de recherche et développement</b>	<b>(11 663)</b>	<b>(12 102)</b>



### 4.3 Frais de Marketing & Ventes

FRAIS DE MARKETING ET VENTES (Montants en K€)	30/06/2024	30/06/2023
Charges de personnel	(11 207)	(11 257)
Frais de déplacements	(1 034)	(1 189)
Divers	(56)	(383)
Quote-part de frais généraux	(871)	(1 354)
Salons	(543)	(1 046)
Dotations aux amortissements et provisions	(413)	(327)
Taxes et formation	(29)	(98)
Paiements fondés sur des actions	(130)	(111)
<b>Frais de marketing et ventes</b>	<b>(14 284)</b>	<b>(15 764)</b>

### 4.4 Frais généraux et administratifs

FRAIS GENERAUX ET ADMINISTRATIFS (Montants en K€)	30/06/2024	30/06/2023
Charges de personnel	(1 958)	(1 855)
Honoraires	(824)	(698)
Frais de déplacements	(99)	(66)
Dotation aux amortissements et provisions	(175)	(82)
Quote-part de frais généraux	(142)	(153)
Taxes et formations	(5)	(11)
Divers	(9)	(44)
Paiements fondés sur des actions	(23)	(39)
<b>Frais généraux et administratifs</b>	<b>(3 237)</b>	<b>(2 948)</b>

**Note 5 : EBITDA retraité**

EBITDA retraité (Montants en K€)	30/06/2024	30/06/2023
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(6 854)</b>	<b>(2 449)</b>
(-) DAP sur immobilisations incorporelles et corporelles	(1 184)	(1 227)
(-) DAP sur technologies acquises	(356)	(356)
(-) DAP sur les droits d'utilisation	(503)	(410)
(-) Dotation/Reprise sur provisions	(160)	(108)
(-) Paiement en actions IFRS 2	(367)	(360)
<b>EBITDA retraité</b>	<b>(4 285)</b>	<b>12</b>

Le Groupe opère sur un seul segment : la « commercialisation de solutions de compression et de diffusion vidéo professionnelles » et représente donc une seule UGT au niveau du Groupe AteME.

Ainsi, la performance de la Société est analysée actuellement au niveau du segment identifié. La Société suit deux indicateurs de performance :

- le chiffre d'affaires
- l'EBITDA retraité

**Note 6 : Effectifs Groupe**

	30/06/2024	30/06/2023
Coût des ventes	120	118
Recherche et développement	301	290
Marketing et vente	129	142
Frais généraux	45	44
<b>Total effectifs au 30 juin</b>	<b>595</b>	<b>594</b>
dont Prestataires	81	110

**Note 7 : Produits et charges financiers, net**

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS (Montants en K€)	30/06/2024	30/06/2023
Coût amorti de l'emprunt	(575)	(484)
Autres charges financières	(15)	(8)
<b>Sous total des charges financières</b>	<b>(590)</b>	<b>(493)</b>
Produits financiers	1	13
(Pertes) et gains de change	414	(459)
<b>Total produits et charges financiers</b>	<b>415</b>	<b>(938)</b>

Les charges financières sont constituées essentiellement de la désactualisation des avances remboursables, et des intérêts sur les contrats de locations financements.

Les pertes et gains de change s'expliquent principalement par la conversion des comptes bancaires en dollars et des écarts de conversions sur créances et dettes en dollars.

**Note 8 : Impôts sur les bénéfices**

Le taux d'impôt applicable au Groupe est le taux en vigueur en France, soit 25%.

Le montant des déficits reportables de la société AteME (hors perte du premier semestre 2024) s'établit à 70 068 K€.

Au compte de résultat, les impôts sont constitués des montants suivants :

CHARGE D'IMPÔTS (Montants en K€)	30/06/2024	30/06/2023
Impôts exigibles	(197)	(649)
Impôts différés	(1 067)	720
<b>Charge d'impôts</b>	<b>(1 264)</b>	<b>71</b>

Au bilan, la nature des impôts différés actifs et passifs est la suivante :

**Nature des impôts différés**

La société a reconnu historiquement sur son périmètre fiscal France des impôts différés actifs constitués principalement de déficits reportables imputables sur les bénéfices futurs sur un horizon de 3 ans. Cependant, les pertes fiscales passées et attendues pour l'année 2024 ne permettent plus de les maintenir à l'actif selon IAS 12.35 au 30 juin 2024. A cet effet, sur le périmètre France le groupe a procédé à une limitation de ces impôts différés actifs pour 1,1 M€, présentant ainsi une position nette à zéro de ces ID sur le périmètre France.

ATEME Inc a reconnu des IDA depuis 2022 au titre d'un changement de réglementation fiscale « Section 174 » (réintégration fiscale de charges de personnel qui seront ultérieurement déduites sur 4 ans) pour un montant de 1 M€.

NATURE DES IMPOTS DIFFERES (Montants en K€)	30/06/2024	31/12/2023
Différences temporelles	2 656	2 486
Déficits reportables activés	-	1 336
<b>Total des éléments ayant une nature d'impôts différés actif</b>	<b>2 656</b>	<b>3 823</b>
Différences temporelles*	1 706	1 752
<b>Total des éléments ayant une nature d'impôts différés passif</b>	<b>1 706</b>	<b>1 752</b>
<b>Total net des impôts différés</b>	<b>950</b>	<b>2 071</b>

\* Les différences temporelles actives liées à IFRS 16 s'établissent à 945 K€ et les différences temporelles passives liées à IFRS 16 s'établissent à 957 K€ au 30 juin 2024.

### Note 9 : Résultat par action

RESULTAT DE BASE PAR ACTION (Montants en euros)	30/06/2024	30/06/2023
Résultat de l'exercice (en K€)	(8 293)	(3 316)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour résultat de base*	11 489 444	11 417 123
<b>Résultat de base par action (€/action)</b>	<b>(0,72)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation</b>	<b>11 489 444</b>	<b>11 432 444</b>
Stock-options en circulation	267 485	227 985
Contrat de liquidité	(22 740)	(15 322)
Actions gratuites moyen pondéré en circulation	52 500	61 213
Augmentation de capital proratisée sur la période	-	(109 474)
BSA/SO moyen pondéré de la période	104 500	115 000
<b>Nombre d'actions moyen pondéré pour résultat dilué</b>	<b>11 891 189</b>	<b>11 711 845</b>
<b>Résultat dilué par action (€/action)</b>	<b>(0,72)</b>	<b>(0,29)</b>

\* Net des actions propres issues du contrat de liquidité

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net revenant aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

Les instruments octroyant des droits différés vis-à-vis des capitaux propres (AGA, BSA, SO) sont considérés comme anti-dilutifs car ils amoindrissent les pertes par action. Les pertes diluées par action sont par conséquent identiques aux pertes de base par action.

## Note 10 : Goodwill

Le goodwill net reconnu dans le cadre de l'acquisition de la société Anevia s'élève à 12 886 K€ au 31 décembre 2023 et reste identique au 30 juin 2024.

## Note 11 : Immobilisations incorporelles

VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (Montants en K€)	Logiciels	Technologies	Frais de développement	En-cours Frais de développement	Total	Dont impact cash
<b>Etat de la situation financière au 31 décembre 2023</b>	<b>2 025</b>	<b>7 830</b>	<b>6 431</b>	<b>2 081</b>	<b>18 367</b>	<b>1 175</b>
Capitalisation des frais de développement	-	-	-	577	<b>577</b>	577
Acquisition	15	-	-	-	<b>15</b>	15
Incidence des cours de change	-	-	-	-	-	-
Cessions / mises au rebut	(590)	-	-	-	<b>(590)</b>	-
<b>Etat de la situation financière au 30 juin 2024</b>	<b>1 451</b>	<b>7 830</b>	<b>6 431</b>	<b>2 658</b>	<b>18 370</b>	<b>593</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>						
<b>Etat de la situation financière au 31 décembre 2023</b>	<b>1 892</b>	<b>2 254</b>	<b>6 027</b>	-	<b>10 174</b>	-
Augmentation	75	356	138	-	<b>570</b>	
Cessions / mises au rebut	(590)	-	-	-	<b>(590)</b>	
<b>Etat de la situation financière au 30 juin 2024</b>	<b>1 378</b>	<b>2 610</b>	<b>6 166</b>	-	<b>10 153</b>	-
<b>VALEURS NETTES COMPTABLES</b>						
<b>Au 31 décembre 2023</b>	<b>133</b>	<b>5 576</b>	<b>404</b>	<b>2 081</b>	<b>8 192</b>	
<b>Au 30 juin 2024</b>	<b>73</b>	<b>5 220</b>	<b>265</b>	<b>2 658</b>	<b>8 215</b>	

Les projets dont les coûts de développement ont été activés concernent les projets TITAN Live, NEA Live, NEA Composer et NEA Genesis pour les années 2010 à 2024.

La technologie reconnue sur la gamme de produits Telco est amortie sur une durée de 11 ans.

La crise internationale, même si elle ne constitue pas en soi un indice de perte de valeur, n'a pas remis en cause les projections d'activité à moyen terme par la direction du Groupe. Il n'y a donc pas eu de constatation de pertes de valeur en application de la norme IAS 36.

## Note 12 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont principalement composées de matériels informatiques. Il n'y a pas eu de constatation de pertes de valeur en application de la norme IAS 36 et des règles décrites dans les notes aux états financiers consolidés clos au 31 décembre 2023.

VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES (Montants en K€)	Installations et agencements	Matériel de bureau, informatique, mobilier	Matériel de transport	En-cours	Total	Dont Impact cash
<b>Etat de la situation financière au 31 décembre 2023</b>	<b>2 767</b>	<b>14 207</b>	<b>7</b>	<b>273</b>	<b>17 252</b>	<b>2 068</b>
Acquisition	639	551	1	3	1 193	1 193
Cession / Mise au rebut	-	(2)	-	-	(2)	(2)
Incidence des cours de change	-	51	-	-	51	-
Transfert	273	-	-	(273)	-	-
<b>Etat de la situation financière au 30 juin 2024</b>	<b>3 679</b>	<b>14 806</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	<b>18 494</b>	<b>1 191</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>						
<b>Etat de la situation financière au 31 décembre 2023</b>	<b>1 744</b>	<b>11 569</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>13 321</b>	<b>-</b>
Augmentation	130	840	-	-	970	-
Cessions / mises au rebut	-	(1)	-	-	(1)	-
Incidence des cours de change	-	38	-	-	39	-
<b>Etat de la situation financière au 30 juin 2024</b>	<b>1 875</b>	<b>12 446</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>14 328</b>	<b>-</b>
<b>VALEURS NETTES COMPTABLES</b>						
<b>Au 31 décembre 2023</b>	<b>1 023</b>	<b>2 638</b>	<b>-</b>	<b>273</b>	<b>3 931</b>	
<b>Au 30 juin 2024</b>	<b>1 805</b>	<b>2 359</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>4 166</b>	

**Note 13 : Droits d'utilisation**

Le tableau ci-après détaille l'application de la norme IFRS 16 et la comptabilisation à l'actif des droits d'utilisation :

VALEURS BRUTES DES DROITS D'UTILISATION (Montants en K€)	Matériel de bureau	Véhicules	Baux commerciaux	Total
<b>Etat de la situation financière au 31 décembre 2023</b>	-	41	6 772	6 814
Augmentations	302	-	-	302
Incidence des cours de change	-	-	22	22
<b>Etat de la situation financière au 30 juin 2024</b>	<b>302</b>	<b>41</b>	<b>6 794</b>	<b>7 137</b>

**AMORTISSEMENTS**

<b>Etat de la situation financière au 31 décembre 2023</b>	-	22	2 389	2 410
Augmentation	18	5	480	503
Incidence des cours de change	-	-	15	15
<b>Etat de la situation financière au 30 juin 2024</b>	<b>18</b>	<b>26</b>	<b>2 884</b>	<b>2 928</b>

**VALEURS NETTES COMPTABLES**

<b>Au 31 décembre 2023</b>	-	20	4 383	4 403
<b>Au 30 juin 2024</b>	<b>284</b>	<b>15</b>	<b>3 910</b>	<b>4 209</b>

Le tableau ci-après reconstitue la charge de loyers avant l'application d'IFRS 16 :

Reconstitution charges de loyer (en K€)	30/06/2024	30/06/2023
Charges de loyers retraitées en IFRS 16	506	354
Charges de loyers non retraitées en IFRS 16	273	207
<b>Total Charges de loyers</b>	<b>779</b>	<b>591</b>

La charge d'intérêts sur les obligations locatives au 30 juin 2024 s'élève à 17 K€ contre 15 K€ au 30 juin 2023.

**Note 14 : Autres actifs financiers non courants**

AUTRES ACTIFS FINANCIERS (Montants en K€)	30/06/2024	31/12/2023
Prêts	658	580
Dépôts de garanties	406	482
Contrat de liquidité - Solde	5	64
Créances Nantissements	50	-
Retenue de garantie BPI France	175	150
<b>Total autres actifs financiers non courants</b>	<b>1 295</b>	<b>1 276</b>

Les dépôts de garanties concernent principalement les dépôts versés dans le cadre des baux commerciaux signés.

**Note 15 : Stocks**

STOCKS (Montants en K€)	30/06/2024	31/12/2023
Stocks de matières premières	143	173
En-cours de production Biens et Services	1 090	1 649
Stocks de marchandises	6 579	6 606
<b>Total brut des stocks</b>	<b>7 813</b>	<b>8 429</b>
Dépréciation des stocks de matières premières	(17)	(43)
Dépréciation des stocks de marchandises	(316)	(286)
<b>Total dépréciation des stocks</b>	<b>(333)</b>	<b>(329)</b>
<b>Total net des stocks</b>	<b>7 479</b>	<b>8 100</b>

**Note 16 : Créances**
**16.1 Créances clients**

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES (Montants en K€)	30/06/2024	31/12/2023
Clients et comptes rattachés	29 115	36 942
Dépréciation des clients et comptes rattachés	(1 101)	(586)
<b>Total net des clients et comptes rattachés</b>	<b>28 013</b>	<b>36 357</b>



Affectation créances clients par échéance (Montants en K€)	30/06/2024	31/12/2023
Part non échue	17 700	32 442
Echue à moins de 90 jours	5 587	794
Echue entre 90 jours et six mois	2 627	30
Echue entre six mois et douze mois	930	1 909
Echue au-delà de douze mois	2 271	1 767
<b>Total clients et comptes rattachés</b>	<b>29 115</b>	<b>36 943</b>

Affectation des dépréciations des créances clients par échéance (Montants en K€)	30/06/2024	31/12/2023
Part non échue	-	-
Echue à moins de 90 jours	-	-
Echue entre 90 jours et six mois	-	-
Echue entre six mois et douze mois	(87)	(279)
Echue au-delà de douze mois	(1 014)	(307)
<b>Total dépréciation des clients et comptes rattachés</b>	<b>(1 101)</b>	<b>(586)</b>

Le risque de crédit n'a pas évolué au 30 juin 2024 par rapport au 31 décembre 2023.

## 16.2 Autres créances courantes

AUTRES CREANCES (Montants en K€)	30/06/2024	31/12/2023
Crédit d'impôt recherche (1)	23 445	20 501
Taxe sur la valeur ajoutée (2)	1 571	2 454
Charges constatées d'avance (3)	1 662	1 210
Fournisseurs débiteurs	195	164
Divers	447	863
<b>Total autres créances</b>	<b>27 320</b>	<b>25 191</b>

### (1) Crédit d'impôt recherche (« CIR »)

La Société bénéficie des dispositions des articles 244 quater B et 49 septies F du Code Général des Impôts relatives au crédit d'impôt recherche. Conformément aux principes décrits en Note 4, le crédit d'impôt recherche est comptabilisé en moins des charges de recherche au cours de l'année à laquelle se rattachent les dépenses de recherche éligibles. Celui-ci a fait l'objet de financement (cf note 21.1)

Il est présenté en subvention au niveau de la catégorie des « Frais de recherche et développement ».

### (2) Les **créances de TVA** sont relatives principalement à la TVA déductible ainsi qu'au remboursement de TVA demandé.

### (3) Les **charges constatées d'avance** se rapportent à des charges courantes et correspondent pour l'essentiel à des dépenses d'achats de composants.

**Note 17 : Valeurs mobilières de placement et trésorerie**

TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE (Montants en K€)	30/06/2024	31/12/2023
Comptes bancaires	3 766	5 612
Valeurs mobilières de placement	57	17
<b>Total trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>3 823</b>	<b>5 629</b>

**Note 18 : Actifs et passifs financiers et effets sur le résultat**

Les actifs et passifs de la Société sont évalués de la manière suivante au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2024 :

(Montants en K€)	30/06/2024		Valeur - état de situation financière selon IFRS 9	
	Valeur Etat de Situation financière	Juste Valeur	Juste-valeur par le compte de résultat	Actifs et passifs au coût amorti
Actifs financiers non courants	1 295	1 295	-	1 295
Clients et comptes rattachés	28 013	28 013	-	28 013
Autres créances courantes	195	195	-	195
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 766	3 766	3 766	-
<b>Total des rubriques relevant d'un poste d'actif</b>	<b>33 269</b>	<b>33 269</b>	<b>3 766</b>	<b>29 504</b>
Dettes financières non courantes	19 575	19 575	-	19 575
Dettes financières courantes	10 141	10 141	-	10 141
Dettes locatives non courantes	3 516	3 450	-	3 450
Dettes locatives courantes	972	1 038	-	1 038
Dettes fournisseurs	11 346	11 346	-	11 346
Autres passifs courants	721	721	-	721
<b>Total des rubriques relevant d'un poste de passif</b>	<b>46 270</b>	<b>46 270</b>	<b>-</b>	<b>46 270</b>

(Montants en K€)	31/12/2023		Valeur - état de situation financière selon IFRS 9	
	Valeur Etat de Situation financière	Juste Valeur	Juste-valeur par le compte de résultat	Actifs et passifs au coût amorti
Actifs financiers non courants	1 276	1 276	-	1 276
Clients et comptes rattachés	36 357	36 357	-	36 357
Autres créances courantes	164	164	-	164
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 629	5 629	5 629	-
<b>Total des rubriques relevant d'un poste d'actif</b>	<b>43 426</b>	<b>43 426</b>	<b>5 629</b>	<b>37 796</b>
Dettes financières non courantes	23 390	23 390	-	23 390
Dettes financières courantes	6 043	6 043	-	6 043
Dettes locatives non courantes	3 887	3 887	-	3 887
Dettes locatives courantes	678	678	-	678
Dettes fournisseurs	15 823	15 823	-	15 823
Autres passifs courants	725	725	-	725
<b>Total des rubriques relevant d'un poste de passif</b>	<b>50 546</b>	<b>50 546</b>	<b>-</b>	<b>50 546</b>

Les seuls instruments comptabilisés en juste valeur par résultat détenus par la Société sont les équivalents de trésorerie relevant de la catégorie de niveau 1.

(Montants en K€)	Impacts compte de résultat au 30 juin 2024		Impacts compte de résultat au 30 juin 2023	
	Intérêts	Variation de juste valeur	Intérêts	Variation de juste valeur
<b>Passifs</b>				
Passifs évalués au coût amorti : emprunts auprès des établissements bancaires	(584)	-	(480)	-
Passifs évalués au coût amorti : avances	(6)	-	(4)	-

## Note 19 : Capital

### Capital émis

Le capital social est fixé à la somme de 1 608 522 €. Il est divisé en 11 489 444 actions ordinaires entièrement souscrites et libérées d'un montant nominal de 0,14 €.

Ce nombre s'entend hors instruments financiers octroyés à certaines personnes physiques du Groupe.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	30/06/2024	31/12/2023
Capital (en K euros)	1 609	1 601
Nombre d'actions	11 489 444	11 432 444
dont Actions ordinaires	11 489 444	11 432 444
Valeur nominale (en euros)	0,14€	0,14€

### Attribution définitive d'action gratuite de la Société

Au cours du premier semestre 2024, 57 000 actions gratuites de la Société ont été attribuées définitivement : le capital social a augmenté de 8 K€ en contrepartie d'une baisse de la prime d'émission.

### Augmentation de capital réservée aux salariés

Il n'y a pas eu de nouveau mouvement à ce titre sur le premier semestre 2024.

L'impact sur le résultat par action est présenté en note 9.

### Distribution de dividendes

La société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024.

### Gestion du capital

La politique de la Société consiste à maintenir une base de capital solide, afin de préserver la confiance des investisseurs, des créanciers et de soutenir le développement futur de l'activité.

## Note 20 : Bons de souscriptions d'actions, stock-options, bons de souscriptions d'actions de parts de créateurs d'entreprise et actions gratuites

### Stock-options (« SO ») et Bons de souscription d'action (« BSA »)

Le tableau ci-dessous récapitule les données relatives aux plans d'options émis en cours ainsi que les hypothèses retenues pour la valorisation selon IFRS 2 :

Date	Type	Nombre de bons émis	Nombre d'options caducs	Nombre de bons exercés	Nombre d'options en circulation	Nombre maximum d'actions à émettre
CA du 5 novembre 2018	SO <sub>2017-1</sub>	69 000	18 000	5 000	46 000	46 000
CA du 5 novembre 2018	BSA <sub>2018-1</sub>	28 000	14 000	2 000	12 000	12 000
CA du 18 juillet 2019	SO <sub>2017-2</sub>	82 000	31 500	11 500	39 000	39 000
CA du 18 juillet 2019	BSA <sub>2018-2</sub>	45 000	24 000	5 000	16 000	16 000
CA du 6 mai 2020	SO <sub>2017-3</sub>	87 000	24 000	7 515	55 485	55 485
CA du 6 mai 2020	BSA <sub>2019-1</sub>	36 000	6 000	-	30 000	30 000
CA du 5 mai 2021	SO <sub>2020-1</sub>	40 500	16 500	-	24 000	24 000
CA du 5 mai 2021	BSA <sub>2020-1</sub>	10 500	4 500	-	6 000	6 000
CA du 23 mars 2022	SO <sub>2020-2</sub>	57 500	21 000	-	36 500	36 500
CA du 23 mars 2022	BSA <sub>2020-2</sub>	21 000	-	-	21 000	21 000
CA du 27 juin 2023	BSA <sub>2020-3</sub>	19 500	-	-	19 500	19 500
CA du 27 juin 2023	SO <sub>2020-3</sub>	68 000	1 500	-	66 500	66 500
<b>Au 30 juin 2024</b>		<b>564 000</b>	<b>161 000</b>	<b>31 015</b>	<b>371 985</b>	<b>371 985</b>

Hypothèses retenues - calcul de la juste valeur selon IFRS 2					
Type	Prix de souscription par action en €	Durée d'exercice	Volatilité	Taux sans risques	Valorisation totale IFRS2 (Black&Scholes) à la date d'attribution
SO <sub>2017-1</sub>	10,80 €	8 ans	41,60%	0,00%	290 K€
BSA <sub>2018-1</sub>	10,80 €	8 ans	41,60%	0,00%	118 K€
SO <sub>2017-2</sub>	12,60 €	8 ans	42,57%	0,00%	360 K€
BSA <sub>2018-2</sub>	12,60 €	8 ans	42,57%	0,00%	198 K€
SO <sub>2017-3</sub>	12,60 €	8 ans	42,78%	0,00%	449 K€
BSA <sub>2019-1</sub>	12,60 €	8 ans	42,78%	0,00%	185 K€
SO <sub>2020-1</sub>	15,62 €	8 ans	41,98%	0,00%	262 K€
BSA <sub>2020-1</sub>	15,62 €	8 ans	41,98%	0,00%	68 K€
SO <sub>2020-2</sub>	10,70 €	8 ans	41,65%	0,00%	264 K€
BSA <sub>2020-2</sub>	10,70 €	8 ans	41,65%	0,00%	96 K€
BSA <sub>2020-3</sub>	9,74 €	8 ans	40,44%	0,00%	83 K€
SO <sub>2020-3</sub>	9,74 €	8 ans	40,44%	2,40%	290 K€

Les droits à exercice sont acquis à hauteur de 1/4 des stock-options attribués au titulaire à l'issue d'une période de 12 mois puis à raison de 6,25 % des stock-options attribués tous les 3 mois pendant trois ans.

Il n'y a pas eu de nouvelle attribution sur le premier semestre 2024.

### Actions gratuites (« AGA »)

Le tableau ci-dessous récapitule les données relatives aux plans d'options émis ainsi que les hypothèses retenues pour la valorisation selon IFRS 2 :

Date	Type	Nombre de bons émis	Nombre d'options caducs	Nombre d'AGA attribuées définitivement	Nombre d'AGA en circulation	Nombre maximum d'actions à émettre	Valorisation totale à la date d'attribution
CA du 5 mai 2021	AGA <sub>2019-2</sub>	44 000	5 500	38 500	-	-	687 K€
CA du 5 mai 2021	AGA <sub>2020-1</sub>	2 500	-	2 500	-	-	39 K€
CA du 23 mars 2022	AGA <sub>2020-3</sub>	63 500	6 500	57 000	-	-	679 K€
CA du 27 juin 2023	AGA <sub>2020-4</sub>	54 500	2 000	-	52 500	52 500	531 K€
<b>Au 30 juin 2024</b>		<b>164 500</b>	<b>14 000</b>	<b>98 000</b>	<b>52 500</b>	<b>52 500</b>	<b>1 936 K€</b>

Le Conseil d'administration du 27 juin 2023 a attribué 54 500 actions gratuites aux salariés de la Société. Elles seront définitivement acquises au bout de 24 mois suivant l'attribution sous conditions de présence.

Il n'y a pas eu de nouvelle attribution sur le premier semestre 2024.

**Détail de la charge comptabilisée selon la norme IFRS 2 au 30 juin 2023 et au 30 juin 2024**

Date	Type	30/06/2023					30/06/2024				
		Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2023	Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan ajusté des caducs	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2024
CA du 5 novembre 2018	SO <sub>2017-1</sub>	46 000	269	269	-	269	46 000	269	269	-	269
CA du 5 novembre 2018	BSA <sub>2018</sub>	20 000	116	116	-	116	12 000	116	116	-	116
CA du 18 juillet 2019	SO <sub>2017-2</sub>	63 000	310	310	-13	297	39 000	310	310	-	310
CA du 18 juillet 2019	BSA <sub>2018-2</sub>	35 000	198	182	5	187	16 000	198	198	-	198
CA du 6 mai 2020	SO <sub>2017-3</sub>	64 485	362	322	7	329	55 485	389	332	22	354
CA du 6 mai 2020	BSA <sub>2019-1</sub>	33 000	186	136	17	153	30 000	185	158	12	170
CA du 5 mai 2021	SO <sub>2020-1</sub>	28 500	210	153	4	157	24 000	201	164	16	180
CA du 5 mai 2021	BSA <sub>2020-1</sub>	6 000	68	41	9	50	6 000	68	54	7	61
CA du 23 mars 2022	SO <sub>2020-2</sub>	44 000	213	89	30	119	36 500	210	143	22	165
CA du 23 mars 2022	BSA <sub>2020-2</sub>	21 000	96	34	17	51	21 000	78	54	9	62
CA du 27 juin 2023	BSA <sub>2020-3</sub>	19 500	83	-	-	-	19 500	83	19	19	38
CA du 27 juin 2023	SO <sub>2020-3</sub>	68 000	290	-	1	1	66 500	290	66	66	132
<b>Total - SO - BSA</b>		<b>430 485</b>	<b>2 402</b>	<b>1 652</b>	<b>78</b>	<b>1 730</b>	<b>371 985</b>	<b>2 397</b>	<b>1 883</b>	<b>172</b>	<b>2 055</b>

Date	Type	30/06/2023					30/06/2024				
		Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2023	Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan ajusté des caducs	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2024
CA du 5 mai 2021	AGA <sub>2019-2</sub>	-	609	505	104	609	-	601	609	-	609
CA du 5 mai 2021	AGA <sub>2020-1</sub>	-	39	32	7	39	-	39	39	-	39
CA du 23 mars 2022	AGA <sub>2020-3</sub>	60 000	657	263	168	432	-	638	570	68	638
CA du 27 juin 2023	AGA <sub>2020-4</sub>	54 500	531	-	2	2	52 500	516	136	127	263
<b>Total AGA</b>		<b>114 500</b>	<b>1 836</b>	<b>800</b>	<b>282</b>	<b>1 082</b>	<b>52 500</b>	<b>1 794</b>	<b>1 354</b>	<b>195</b>	<b>1 550</b>

**Note 21 : Emprunts et dettes financières**

DETTES FINANCIERES COURANTES ET NON COURANTES (Montant en K€)	30/06/2024	31/12/2023
Dettes relatives aux obligations locatives (IFRS 16)	3 516	3 887
Avances remboursables	649	470
Préfinancement du CIR	8 824	10 858
Emprunts auprès des établissements de crédits	10 101	12 061
<b>Dettes financières non courantes</b>	<b>23 090</b>	<b>27 276</b>
Préfinancement du CIR	5 741	1 473
Dettes relatives aux obligations locatives (IFRS 16)	972	678
Avances remboursables	58	167
Emprunts auprès des établissements de crédit	4 089	4 253
Concours bancaires courants	253	151
<b>Dettes financières courantes</b>	<b>11 113</b>	<b>6 721</b>
<b>Total dettes financières</b>	<b>34 203</b>	<b>33 997</b>
Dont part à - 1 an	11 113	6 721
Dont part de 1 à 5 ans	20 382	23 943
Dont part à plus de 5 ans	2 708	3 333

EVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER (Montant en K€)		Emprunts auprès des établissements de crédits	Avances remboursables	Dettes locatives (IFRS 16)	Total	Concours bancaires courants
<b>Au 31 décembre 2023</b>		<b>28 646</b>	<b>638</b>	<b>4 564</b>	<b>33 847</b>	<b>151</b>
<b>Variation cash</b>	Encaissement	1 973	202	-	<b>2 174</b>	102
	Décaissement	(2 182)	(110)	(386)	<b>(2 677)</b>	-
	<b>Flux de trésorerie</b>	<b>(209)</b>	<b>92</b>	<b>(386)</b>	<b>(503)</b>	<b>102</b>
<b>Variation non cash</b>	Effets de change	-	-	7	<b>7</b>	-
	Augmentation IFRS 16	-	-	302	<b>302</b>	-
	Autres	-	-	-	-	-
	Coût amorti net	319	(23)	-	<b>297</b>	-
<b>Total non cash</b>		<b>319</b>	<b>(23)</b>	<b>309</b>	<b>606</b>	-
<b>Au 30 juin 2024</b>		<b>28 756</b>	<b>707</b>	<b>4 489</b>	<b>33 951</b>	<b>253</b>



## Ventilation des dettes financières par échéance

Les échéances des dettes financières s'analysent comme suit au cours des exercices présentés :

DETTE FINANCIERE COURANTES ET NON COURANTES (montant en K€)	30/06/2024			
	Montant Brut	Part à moins d'un an	De 1 à 5 ans	Supérieur à 5 ans
Dettes relative aux obligations locatives (IFRS 16)	4 488	972	3 516	-
Avances remboursables	707	58	649	-
Préfinancement du CIR	14 566	5 741	8 824	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	14 190	4 089	7 393	2 708
Concours bancaires courant	253	253	-	-
<b>Total dettes financières</b>	<b>34 203</b>	<b>11 113</b>	<b>20 382</b>	<b>2 708</b>

DETTE FINANCIERE COURANTES ET NON COURANTES (montant en K€)	31/12/2023			
	Montant Brut	Part à moins d'un an	De 1 à 5 ans	Supérieur à 5 ans
Dettes relative aux obligations locatives (IFRS 16)	4 564	678	3 887	-
Avances remboursables	637	167	470	-
Préfinancement du CIR	12 331	1 473	10 858	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	16 314	4 253	8 728	3 333
Concours bancaires courant	151	151	-	-
<b>Total dettes financières</b>	<b>33 997</b>	<b>6 721</b>	<b>23 943</b>	<b>3 333</b>

### 21.1. Emprunts auprès des établissements de crédits

EVOLUTION DES EMPRUNTS AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDITS (Montant en K€)	Emprunts auprès des établissements de crédit	Préfinancement du CIR
<b>Au 31 décembre 2023</b>	<b>16 314</b>	<b>12 331</b>
(-) Encaissement	44	1 929
(-) Remboursement	(2 182)	-
(-) Coût amortis	14	306
<b>Au 30 juin 2024</b>	<b>14 190</b>	<b>14 566</b>

#### Emprunts souscrits sur le premier semestre 2024 :

- **Emprunt DELL (USD)**

Le 6 mars 2024, la société a encaissé un nouvel emprunt en devise pour un montant de \$ 0,47 million. Cet emprunt a été conclu sur une période de 20 trimestres avec un taux d'intérêt annuel de 7,17%. Il est destiné à financer l'acquisition de matériel informatique. Au 30 juin 2024, le capital restant dû s'élève à \$44.2 KUSD correspondant à 39K€.

- **Financement du CIR**

Au 30 juin 2024, le solde sur montant du financement du CIR de la société s'élève à 16,0 M€ en valeur de remboursement. Le taux moyen effectif d'intérêt est compris entre 3,65% et 4% sur une maturité moyenne entre 2.5 ans et 3 ans à compter de l'encaissement de la dette pour les exercices de 2020 à 2022. A compter de 2023, le taux moyen effectif s'établit à 8% pour un montant supplémentaire de 2,5M€ empruntés au 31 décembre 2023 et de 2,4 empruntés sur le premier semestre 2024. La date d'échéance finale est le 30 juin 2027.

La dette relative au financement du CIR est inscrite en emprunt nette des retenues de garanties et la créance de CIR est reconstituée à l'actif.

## 21.2. Avances remboursables

EVOLUTION DES AVANCES REMBOURSABLES ET DES SUBVENTIONS (Montants en K€)	Total
<b>Au 31 décembre 2023</b>	<b>637</b>
(+) Encaissement	202
(-) Remboursement	(110)
Subventions	(29)
Coût amorti	7
<b>Au 30 juin 2024</b>	<b>707</b>

Au cours du premier semestre 2024, la Société a encaissé de nouvelles tranches sur les avances remboursables obtenues pour un montant total de 202K€ dont :

- 55K€ relatif à l'avance remboursable liée au projet MERCI ;
- 147K€ relatif à l'avance remboursable liée au projet SimpleRAN.

La Société n'a pas obtenu de nouvelle avance remboursable au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024. L'ensemble des dettes sont décrites dans l'annexes aux états financiers du 31 décembre 2023.

### 21.3. Dettes relatives aux obligations locatives

EVOLUTION DES DETTES RELATIVES AUX OBLIGATIONS LOCATIVES (Montant en K€)	Total
<b>Au 31 décembre 2023</b>	<b>4 564</b>
(+) Augmentation	302
(-) Remboursement	(386)
(+/-) Ecarts de change	7
<b>Au 30 juin 2024</b>	<b>4 489</b>

La charge d'intérêts lié à IFRS 16 au 30 juin 2024 s'établit à 17 K€.

### Note 22 : Engagements envers le personnel

Les engagements envers le personnel sont constitués de la provision pour indemnités de fin de carrière, évaluée sur la base des dispositions prévues par la convention collective applicable, à savoir la convention collective SYNTEC.

Cet engagement concerne uniquement les salariés relevant du droit français. Les principales hypothèses actuarielles utilisées pour l'évaluation des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

HYPOTHESES ACTUARIELLES	30/06/2024		31/12/2023	
	Cadres	Non cadres	Cadres	Non cadres
Age de départ à la retraite	Départ volontaire (60-67 ans)			
Convention collectives	SYNTEC			
Taux d'actualisation	3,60%		3,20%	
Table de mortalité	INSEE 2022		INSEE 2022	
Taux de revalorisation des salaires	3,00%			
Taux de turn over	Fort			
Taux de charges sociales	47%	43%	47%	43%

La provision pour engagement de retraite a évolué de la façon suivante :

Montants en K€	Engagement de retraites
<b>Au 31 décembre 2023</b>	<b>1 978</b>
Coûts des services passés	129
Coûts financiers	31
Ecarts actuariels	(368)
<b>Au 30 juin 2024</b>	<b>1 769</b>

## Note 23 : Provisions

Au 31 décembre 2023 ainsi qu'au 30 juin 2024, la société n'a pas constitué de provision pour risques et charges.

### Litiges et passifs

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

### Litiges prud'homaux

Les montants provisionnés sont évalués, au cas par cas, en fonction des risques estimés encourus à date par la Société, sur la base des demandes, des obligations légales et des positions des avocats.

## Note 24 : Fournisseurs et autres passifs courants

### 24.1 Fournisseurs et comptes rattachés

Sur les fournisseurs et comptes rattachés aucune actualisation n'a été pratiquée dans la mesure où les montants ne représentaient pas d'antériorité supérieure à un an à la fin de chaque exercice en question.

DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES (Montants en K€)	30/06/2024	31/12/2023
Dettes fournisseurs	9 025	13 401
Factures non parvenues	2 320	2 422
<b>Total dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>11 346</b>	<b>15 823</b>

### 24.2 Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales s'analysent comme suit :

DETTES FISCALES ET SOCIALES (Montants en k€)	30/06/2024	31/12/2023
Personnel et comptes rattachés	3 582	4 332
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 628	3 474
Autres impôts, taxes et versements assimilés	585	717
<b>Total dettes fiscales et sociales</b>	<b>7 795</b>	<b>8 524</b>

### 24.3 Autres passifs courants

AUTRES PASSIFS COURANTS (Montants en k€)	30/06/2024	31/12/2023
Avances et acomptes clients	391	308
Dettes sur immobilisations	24	24
Produits constatés d'avance (1)	12 093	8 947
Impôt sur les sociétés	230	313
Autres dettes	27	9
Jetons de présence à verser	50	71
<b>Total autres passifs courants</b>	<b>12 815</b>	<b>9 672</b>

(1) Les PCA sont liés aux passifs de contrats clients et sont détaillés en note 3.

### Note 25 : Analyse de la variation du BFR

ANALYSE DE LA VARIATION DU BFR (Montant en K€)	30/06/24 A	31/12/23 B	Variation 30/06/2024 C=A-B	Ecart de change E	Variation du BFR F=C-D-E
Stocks (net des dépréciations de stocks)	7 479	8 100	(620)	21	(641)
Clients et comptes rattachés (net des dépréciations de créances clients)	28 013	36 357	(8 343)	213	(8 556)
Autres créances courantes	27 320	25 191	2 129	22	2 106
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(11 346)	(15 823)	4 478	(45)	4 523
Dettes fiscales et sociales	(7 795)	(8 524)	729	(43)	772
Autres passifs courants	(12 815)	(9 672)	(3 143)	(114)	(3 029)
	<b>30 858</b>	<b>35 629</b>	<b>(4 771)</b>	<b>54</b>	<b>(4 825)</b>

### Note 26 : Parties liées

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes bases qu'en 2023 sans évolution significative.

### Note 27 : Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024 n'ont pas changé de façon significative sur la période.

## 4. Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés résumés semestriels établis selon les normes IFRS telles qu'adoptées dans l'Union européenne

**Axen&Gu**  
85, boulevard Pasteur  
75015 Paris  
S.A.S. au capital de € 5 000  
820 044 030 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Paris

**ERNST & YOUNG Audit**  
Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense cedex  
S.A.S. à capital variable  
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles et du Centre

Ateme

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2024

### Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés de la société Ateme, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

## 1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

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, 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 semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## 2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

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

Paris et Paris-La Défense, le 25 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

Axen&Gu

ERNST & YOUNG Audit

Anna Osipa

Franck Sebag