

SEMESTRIEL 2023



Produits Solutions ▾ Démo Actu

Créez votre plateforme vidéo

Révolutionnez votre communication grâce à votre propre plateforme de streaming vidéo : Communication interne, Brand marketing, communication partenaires.

Solution tout-en-un pour héberger, animer et diffuser toutes vos vidéos afin d'améliorer l'expérience collaborateurs/clients ou de monétiser vos contenus (SVOD, AVOD, FAST).

[Demander une démo](#)

[Découvrir les fonctionnalités](#)



Fonctionnalités ▾ Développeurs Tarification Ressources ▾

Contactez-nous Connexion [Inscription](#)

API pour vidéos

Téléchargez. Transcodez. Diffusez.

Améliorez votre activité avec notre Plateforme Vidéo en tant que Service. Intégrez rapidement et sans effort des fonctionnalités vidéo de premier plan à votre entreprise grâce à notre solution SaaS robuste. Conçue avec soin par des experts vidéo renommés en France.

[Testez gratuitement →](#)

[Contactez-nous](#)



SOMMAIRE

1. Activité de l'ensemble du Groupe au cours du semestre clos au 30 juin 2023

- 1.1 Faits marquants de la période
- 1.2 Analyse de la performance opérationnelle
- 1.3 Résultat net consolidé du Groupe
- 1.4 Situation financière du Groupe

2. Evolution prévisible du Groupe et perspectives

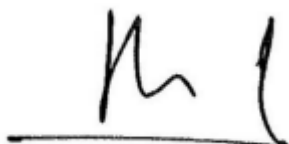
3. Etat de la situation financière consolidée

- 3.1 Bilan consolidé
- 3.2 Compte de résultat consolidé
- 3.3 Variation des capitaux propres consolidés
- 3.4 Tableau des flux de trésorerie consolidés

Attestation de la personne responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes 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 que le rapport d'activité présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière du Groupe »

A Aubervilliers, le 17 octobre 2023



Madame Pauline Grimaldi d'Esdra

Directrice Générale

1. Activité de l'ensemble du Groupe au cours du premier semestre clos au 30 juin 2023

1.1 Faits marquants de la période

Alchimie a fait évoluer sa stratégie commerciale fin 2022 en signant des contrats de distribution avec des enseignes telles que Décathlon, Système U ou bien Dekuple (distributeur d'abonnements à des magazines) de proposer à leur clientèle dans le cadre des cartes de fidélité d'avoir accès à des chaînes spécialisées (Humanity Junior, SportUnivers et autres chaînes thématiques du portefeuille d'Alchimie). Les mises en avant effectuées par ces acteurs ne génèrent pas suffisamment de revenus pour confirmer l'émergence d'un relais de croissance à court terme.

La Société a développé deux offres distinctes pour faire bénéficier aux grandes et petites entreprises l'ensemble des fonctionnalités de sa plateforme de streaming vidéo reconnue du grand public à travers l'édition et la coédition de près de 140 chaînes thématiques.

L'offre SaaS (Software-as-a-Service) de web TV, clés en main, rebaptisée videowall a été développée pour offrir aux entreprises un outil leur permettant d'améliorer l'impact de leur communication et leur image grâce à une seule et unique plateforme de streaming vidéo. Concrètement, il s'agit d'une web TV livrée avec l'ensemble des outils offrant aux entreprises une autonomie pour répondre à leurs besoins métiers : Marketing, Ventes, Communication Interne, Externe, Partenaires, RH, RSE). Cette solution s'adresse notamment aux éditeurs de presse pour compléter, par la vidéo, l'expérience client des offres numériques.

Les sociétés disposent ainsi d'une solution tout-en-un et bénéficient de l'expertise d'Alchimie (stockage des vidéos, encodage des flux, éditorialisation des contenus, diffusion multi-terminaux, etc.) pour diffuser leurs contenus de façon sécurisée. La prospection commerciale de cette offre a rencontré un intérêt mais ne s'est pas concrétisée par des contrats significatifs. En effet, des besoins spécifiques ont été soulevés, nécessitant des développements et adaptations de la plateforme. Pour des raisons de gestion des priorités, il a été décidé de reporter ces développements afin de garantir la sortie de la solution d'API permettant l'accès à toutes les fonctionnalités de la plateforme de streaming vidéo dans l'environnement des entreprises clientes (sites internet, intranet, extranet, boutiques, applications, etc.).

Fin juin, la Société a mis sur le marché la plateforme 42videobricks, une solution qui libère les professionnels des complexités techniques du streaming vidéo. Avec cette nouvelle offre, Alchimie met à disposition, en SaaS via des API, des briques techniques d'une VPaaS (Video Platform as a Service) et répond à un enjeu de simplification pour les professionnels. Les développeurs ou partenaires peuvent ainsi intégrer les fonctionnalités de streaming vidéo dans leur propre environnement, sans connaissance technique spécifique à la vidéo et sans investir dans des infrastructures dédiées ou encore des licences de logiciels.

Ces deux offres s'inscrivent dans la stratégie de diversification initiée en 2022 pour monétiser les actifs de l'entreprises. Conformément aux standards de protection des données personnelles, ces solutions apportent aux entreprises de outils simples à implémenter et ne nécessitant aucun investissement en infrastructure de leur part.

Alchimie complète ces offres technologiques par la mise à disposition d'un catalogue de plusieurs milliers heures de contenus et d'un réseau étendu d'ayants droits en France comme à l'international qui ont permis l'édition et la coédition de nombreux services de vidéo à la demande.

Enfin, sur le segment du FAST (Free advertising supported TV -Contenus à la demande linéarisés), Alchimie avait renforcé, en 2022 et début 2023, ses positions par la signature de plusieurs partenariats de distribution.

La performance économique des chaînes FAST éditées ou co-éditées par Alchimie est en deçà des attentes au cours du 1^{er} semestre 2023. Les perspectives en termes d'audience des chaînes FAST d'Alchimie et des revenus associés ne permettent pas de projeter un retour sur investissement de cette

activité, non encore profitable.. Il a été décidé de ne pas renouveler les accords en cours et de stopper la distribution des chaînes FAST sur l'ensemble de plateformes au cours du dernier trimestre de cette année. Cette décision s'inscrit dans la stratégie de gestion rigoureuse des services de la société en limitant les investissements dont la trajectoire est incertaine.

1.2 Analyse de la performance opérationnelle

Le chiffre d'affaires a atteint au 30 juin, un montant de 6,2 millions d'euros, en baisse de 50% par rapport au chiffre d'affaires du 1^{ER} semestre 2022 qui s'élevait à 12,5 millions d'euros.

Ce repli est conforme à la trajectoire annoncée. Les revenus sont exclusivement constitués des abonnements aux services vidéo dont la promotion a été stoppée au moment de la restructuration de la société en 2022, pour sécuriser le financement de la recherche de relais de croissance et de compensation des revenus des activités d'édition et de coédition de services de streaming vidéo.

La base d'abonnés des services historiques fait apparaître un taux de résiliation globalement conforme aux les prévisions.

Par secteur opérationnel (6 mois) <i>En milliers d'euros</i>	2023			2022		
	VIDEO	LEGACY	TOTAL	VIDEO	LEGACY	TOTAL
Chiffre d'affaires	5 724	490	6 214	11 502	1 003	12 506
<i>Coût des ventes</i>	-2 312	- 129	-2 441	-5 307	-203	-5 510
Marge brute	3 412	361	3 773	6 196	800	6 996
<i>% Marge Brute / Chiffre d'affaires</i>	60%	74%	61%	54%	80%	56%
Frais technologiques et développement	-1 591	- 31	-1 622	-2 490	- 60	-2 550
Frais de marketing et vente	- 702	- 21	- 723	-2 011	- 48	-2 059
Frais généraux et administratifs	-2 086	- 51	-2 137	-2 871	-626	-3 497
Résultat opérationnel	- 967	257	- 709	-1 176	66	-1 111
EBITDA (*)	67	258	325	- 105	607	502

(*) L'EBITDA "Earning Before Interest, Deprecation and Amortization" est le résultat avant résultat financier, impôts, amortissements et dépréciations des actifs immobilisés.

Le **taux de marge brute** s'établit à **61%** comparé à 56% au 1^{er} semestre de l'année précédente. Cette amélioration résulte de la rationalisation des coûts des ventes engagée en 2022.

Les **charges d'exploitation** diminuent de **44,7%** faisant suite à la décision de réorientation stratégique de la Société (arrêt des dépenses marketing début 2022) et de l'adaptation de la structure de coûts. Il est nécessaire de rappeler que les coûts relatifs au plan de sauvegarde de l'emploi avaient été comptabilisés au cours du 1^{er} semestre 2022.

Dans le détail, les frais techniques et de développement s'inscrivent en baisse de 36%. Les frais de personnel diminuent de 48% par rapport au 1^{er} semestre 2022 tandis que l'amortissement des fonctionnalités de la plateforme inscrite en immobilisation incorporelle progresse de 4%.

Les frais de marketing et de vente constitués de dépenses publicitaires, partage de revenu avec les Talents et de frais de personnel diminuent de 65% comparés au 1^{er} semestre 2022. Dans le détail, les frais de publicité et de communication correspondent principalement au partage de revenu avec les coéditeurs et diminuent de 80% en l'absence de dépenses publicitaires. Les frais de personnels diminuent de 59% à la suite à la réorganisation menée au 1^{er} semestre 2022.

Les frais généraux et administratifs diminuent de 39% dans la même trajectoire d'un dimensionnement des fonctions supports aux besoins de l'entreprise.

Dans le prolongement de la résiliation du bail au 31 décembre 2023, une partie des locaux inoccupés a été sous louée pour la période avril – septembre pour 27% de la surface totale et une autre partie représentant 45% de la surface totale a été reprise par le propriétaire au 1^{er} juin de façon anticipée.

L'EBITDA au 30 juin 2023 est positif à hauteur de 325 milliers d'euros comparé à 502 milliers d'euros au 30 juin 2022.

La perte opérationnelle s'élève à 0,7 millions d'euros comparée à celle de 1,1 millions d'euros au 30 juin 2022.

La perte opérationnelle de l'activité vidéo seule s'élève à 0,96 millions d'euros comparée à une perte de 1,1 millions d'euros l'année dernière.

L'activité Legacy en décroissance de 52% par rapport au 1^{er} semestre 2022, clôture le semestre avec un profit d'exploitation de 257 milliers d'euros comparé à 66 milliers d'euros.

1.3 Résultat net consolidé du Groupe

<i>En milliers d'euros (6 mois)</i>	2023	2022
Chiffre d'affaires	6 214	12 506
Résultat opérationnel	-709	-1 111
Résultat financier	3	-232
Résultat exceptionnel	0	0
Produits (Charges) d'impôts	-138	0
Résultat net des activités cédées	0	0
Résultat net	-845	-1 343
EBITDA	325	502

Le résultat financier est positif de 3 milliers d'euros. Il correspond principalement aux charges d'intérêts du compte courant associé et aux intérêts au titre du service de la dette des contrats de locations pour 165 milliers d'euros, à un gain de change net de 151 milliers d'euros et à des produits financiers de 24 milliers d'euros.

Une charge d'impôt est comptabilisée en raison du résultat net positif de la filiale en Allemagne.

1.4 Situation financière du Groupe

Les capitaux propres consolidés s'élèvent à -1,99 million d'euros au 30 juin 2023, en diminution de 0,97 million d'euros sur le semestre. Cette évolution s'explique principalement par la perte de la période de 0,845 million d'euros.

La trésorerie s'établit à 6,2 millions d'euros au 30 juin 2023, contre 6,4 millions d'euros au 31 décembre 2022, soit une diminution de 0,2 millions.

<i>En milliers d'euros</i>	2023	2022	<i>En milliers d'euros</i>	2023	2022
Actif non courant	3 818	4 485	Capitaux propres	(1 993)	(1 024)
<i>dont Goodwill</i>	797	1 057	<i>dont Capital</i>	4 451	4 415
<i>dont Immobilisation incorporelles et corporelles</i>	2 497	2 752	<i>dont Primes, Réserves et Autres éléments du Résultat</i>	(5 600)	(4 738)
<i>dont Actifs au titre de droits d'utilisation</i>	332	486	<i>dont Résultat</i>	(845)	(701)
<i>dont créances fiscales non courantes et impôts différés actif</i>	0	(0)	Passif non courant	7 135	7 125
<i>dont autres actifs financiers non courants</i>	190	190	<i>Provisions pour risques et charges</i>	367	444
Actif courant	10 630	11 740	<i>dont passifs financiers</i>	6 586	6 427
<i>dont trésorerie et équivalents</i>	6 189	6 403	Passif courants	9 305	10 124
<i>dont créances clients, fiscales et sociales courantes et autres actifs courants</i>	4 441	5 337	<i>dont passifs financiers</i>	798	798
			<i>dont dettes locatives courantes</i>	374	635
			<i>dont Dettes fournisseurs, fiscales et sociales courantes et Autres passifs courants</i>	8 133	8 690
Total Actif	14 448	16 225	Total Passif	14 448	16 225

2. Evolution prévisible du Groupe et perspectives

La société procédera à la mise en place de dispositifs marketing et commercial d'ici la fin de l'année pour communiquer sur la nouvelle offre 42videobricks qui permet d'intégrer les fonctionnalités de streaming video directement dans les environnements des entreprises. Les ressources commerciales seront renforcées et mobilisées pour accélérer la prospection commerciale tant en France qu'en Espagne et en Allemagne.

En raison de cycles de ventes incertains et du contexte économique défavorable (croissance ralentie en Europe), il est difficile à ce stade d'estimer les revenus qui seront générés par la commercialisation des offres VPaaS et Saas à court et moyen terme. Ces revenus seront nécessaires pour enrayer la décroissance naturelle des abonnements aux services vidéo historiques dont la promotion et le développement ont été stoppés au 1^{er} trimestre 2022.

En fonction des avancées constatées, la Société pourrait être amenée à devoir réviser ses développements afin de les adapter aux conditions de marché. Il a été décidé de continuer à mettre sous contrainte les coûts de structure. Les fonctions comptables et juridiques seront maintenues après le départ du Directeur Financier au 1^{er} novembre 2023. Le Conseil d'Administration évalue les options de continuité et de remplacement. Dans l'intervalle La Direction Financière sera effectuée par la Directrice Générale compte tenu de son expérience.

Compte tenu ce contexte et malgré les actions entreprises, l'objectif de revenus sera proche des 12 millions d'euros annoncés pour s'établir autour de 11,3 millions d'euros. L'EBITDA devrait être légèrement négatif compte tenu du décalage des résultats constaté sur les offres diversifiées dont la commercialisation devrait permettre de générer de nouveaux revenus en 2024..

En termes de ressources financières, Alchimie maintiendra une gestion rigoureuse de ses coûts pour préserver sa trésorerie et ne prévoit pas de faire appel au marché à court terme. La trésorerie est attendue supérieure à 5 millions d'euros à la fin de l'exercice.

3. Etat de situation financière consolidée

3.1 Bilan consolidé

Du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	30/06/23	31/12/22
Actif non courant			
Goodwill	4.1	797	1 057
Immobilisations incorporelles	4.2	2 372	2 610
Immobilisations corporelles	4.3	126	142
Droits d'utilisation	4.4	332	486
Autres actifs financiers non courants	4.5	190	190
Total actif non courant		3 818	4 485
Actif courant			
Créances clients et autres débiteurs	4.6	2 444	3 475
Créances fiscales et sociales courantes	4.7	1 625	1 604
Autres actifs courants	4.8	372	259
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.9	6 189	6 403
Total actif courant		10 630	11 740
Actifs destinés à être cédés		-	-
TOTAL ACTIF		14 448	16 225
<i>En milliers d'euros</i>			
		30/06/23	31/12/22
Capitaux propres			
Capital	4.10	4 451	4 415
Primes liées au capital		11 572	11 609
Autres éléments du résultat global		(10)	164
Réserves		(17 162)	(16 511)
Résultat		(845)	(701)
Total capitaux propres		(1 993)	(1 024)
Dettes non courantes			
Avantages du personnel	4.14	201	190
Dettes financières non courantes	4.12	6 586	6 427
Dettes locatives non courantes	4.12	183	253
Provisions	4.11	166	254
Total dettes non courantes		7 135	7 125
Dettes courantes			
Dettes financières courantes	4.12	798	798
Dettes locatives courantes	4.12	374	635
Dettes fournisseurs	4.15	6 646	6 869
Dettes fiscales et sociales courantes	4.16	1 263	1 617
Autres passifs courants	4.16	225	205
Total dettes courantes		9 305	10 124
Passifs destinés à être cédés		-	-
TOTAL PASSIF		14 448	16 225

3.2 Compte de résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Chiffre d'affaires	5.1	6 214	12 506
Coût des ventes	5.2	(2 441)	(5 510)
Marge brute		3 773	6 996
Frais technologiques et développement	5.2	(1 622)	(2 550)
Frais de marketing et vente	5.2	(723)	(2 059)
Frais généraux et administratifs	5.3	(2 137)	(3 497)
Résultat opérationnel		(709)	(1 111)
Coût de l'endettement financier net	5.5	(165)	(236)
Autres produits et charges financières	5.5	168	4
Résultat financier		3	(232)
Résultat avant impôt		(706)	(1 343)
Charge d'impôt sur le résultat	5.6	(138)	(0)
Résultat net d'impôt		(845)	(1 343)
Résultat des minoritaires		-	-
Résultat net part du Groupe		(845)	(1 343)
EBITDA (*)		325	502

État du Résultat Global

<i>En milliers d'euros</i>	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
RESULTAT NET D'IMPÔT	(845)	(1 343)
Ecart de conversion	(174)	68
Autres éléments du résultat global recyclables en résultat	(174)	68
Ecarts actuariels sur engagements envers le personnel net	-	57
Autres éléments du résultat global non recyclables en résultat	-	57
TOTAL RESULTAT GLOBAL	(1 019)	(1 218)
Dont part du groupe	(1 019)	(1 218)
Dont part des intérêts minoritaires	-	-

L'écart de conversion se décompose par un écart de conversion des réserves d'Alchimie UK négatif pour 190 milliers d'euros et un écart de conversion positif de 20 milliers d'euros pour Alchimie Inc.

3.3 Variation des capitaux propres consolidés

<i>En milliers d'euros</i>	Capital		Primes et réserves consolidées	Actions propres	Ecart de conversion	Autres résultats	Résultat	Total - Part du Groupe
	En actions	En K€						
Au 1 Janvier 2021	4 402 822	4 403	4 026	(1)	(252)	27	(9 038)	(835)
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	(9 038)	-	-	-	9 038	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	(1 343)	(1 343)
Ecart de conversion	-	-	-	-	68	-	-	68
Ecart actuariel sur engagements envers le personnel	-	-	-	-	-	57	-	57
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	68	57	-	125
Diminution de la prime d'émission / augmentation de capital (1)	12 000	12	(12)	-	-	-	-	-
Paiements fondés en actions	-	-	-	97	-	-	-	97
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Au 30 Juin 2022	4 414 822	4 415	(5 024)	91	(184)	84	(1 343)	(1 961)
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	642	642
Ecart de conversion	-	-	-	-	226	-	-	226
Ecart actuariel sur engagements envers le personnel	-	-	-	-	-	38	-	38
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	226	38	-	264
Paiements fondés en actions	-	-	-	60	-	-	-	60
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	(29)	-	-	-	(29)
Au 31 décembre 2022	4 414 822	4 415	(5 024)	122	42	122	(701)	(1 024)
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	(701)	-	-	-	701	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	(845)	(845)
Ecart de conversion	-	-	-	-	(174)	-	-	(174)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	(174)	-	-	(174)
Diminution de la prime d'émission / augmentation de capital (1)	36 500	37	(37)	-	-	-	-	-
Paiements fondés en actions	-	-	-	37	-	-	-	37
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	3	-	-	-	3
Autres mouvements	-	-	9	-	-	-	-	9,257
Au 30 Juin 2023	4 451 322	4 452	(5 752)	162	(132)	122	(845)	(1 993)

(1) L'augmentation de capital a été effectuée par incorporation de réserve

3.4 Tableau des flux de trésorerie consolidés

<i>En milliers d'euros</i>	2023	2022
	<i>(6 mois)</i>	<i>(6 mois)</i>
Résultat net total des sociétés consolidées	(845)	(1 343)
Elimination des amortissements et provisions	957	1 641
Elimination Plus ou moins-values de cession	40	2 670
Elim. de la charge (produit) d'impôt	138	0
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	37	97
Elimination des charges d'intérêts	165	236
Total marge brute d'autofinancement	492	3 302
Impôt versés encaissés	-	(528)
Variation des créances clients liées à l'activité	1 107	700
Incidence de la variation des dettes fournisseurs	(1 070)	(1 631)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	529	1 843
Acquisition d'immobilisations	(398)	(584)
Cession d'immobilisations	9	-
Variation des prêts et avances consentis	-	(9)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(390)	(593)
Diminution prime d'émission	-	-
Emissions d'emprunts	-	-
Remboursements d'emprunts	-	-
Remboursement des dettes locatives	(357)	(3 016)
Intérêts payés	(7)	(38)
Cession (acq.) nette actions propres	3	(6)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(361)	(3 060)
Incidence variation taux de change	7	0
Variation nette de la trésorerie de l'exercice	(214)	(1 809)
Trésorerie à l'ouverture	6 403	7 061
Trésorerie à la clôture	6 189	5 252
Décomposition de la trésorerie nette :	30/06/2023	30/06/2022
Valeurs mobilières de placement	118	118
Soldes de banques et caisses	6 070	5 133
Concours bancaires courants	-	-
Trésorerie nette	6 189	5 252

(Sauf indication contraire, les montants mentionnés dans ces notes annexes sont exprimés en milliers d'euros)

Table des matières

1.1	Principe d'établissement des comptes consolidés IFRS du Groupe.....	13
1.2	Utilisation de jugements et d'estimations	13
NOTE 3 INFORMATION SECTORIELLE		14
NOTE 4 DÉTAILS DE L'ÉTAT DE SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE.....		15
4.1	Écarts d'acquisition et tests de dépréciation.....	15
4.2	Immobilisations incorporelles.....	15
4.3	Immobilisations corporelles	16
4.4	Actifs au titre de droits d'utilisation et dettes de locations	16
4.5	Autres actifs financiers	17
4.6	Créances clients	17
4.7	Créances fiscales et sociales	17
4.8	Autres actifs courants	18
4.9	Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	18
4.10	Capitaux propres	19
	Capital social	19
	Dividendes versés	19
4.11	Provisions.....	19
4.12	Dettes financières courantes et non courantes	19
4.13	Dettes auprès d'établissements de crédit et de l'actionnaire majoritaire	20
4.14	Avantages du personnel.....	20
4.15	Dettes fournisseurs.....	20
4.16	Autres passifs courants et dettes fiscales et sociales	20
NOTE 5 INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDE		22
5.1	Chiffre d'affaires	22
5.2	Détails des charges et produits par fonction.....	22
	Coûts des ventes	22
	Frais technologiques et développement	22
5.3	Frais généraux et administratifs.....	23
5.4	Effectifs	23
5.5	Résultat financier.....	23
5.6	Impôts sur les bénéfices.....	24
5.7	Résultat par action	24
NOTE 6 ENGAGEMENTS HORS BILAN		24
NOTE 7 AUTRES INFORMATIONS		25
7.1	Parties liées.....	25

NOTE 1 PRINCIPES GÉNÉRAUX

1.1 Principe d'établissement des comptes consolidés IFRS du Groupe

Les états financiers sont présentés en milliers d'euros sauf indication contraire. Des arrondis sont faits pour le calcul de certaines données financières et autres informations contenues dans ces comptes. En conséquence, les chiffres indiqués sous forme de totaux dans certains tableaux peuvent ne pas être la somme exacte des chiffres qui les précèdent.

Principe de préparation des états financiers

Les états financiers semestriels, présentés de manière résumée, ont été préparés conformément à la norme internationale d'information financière IAS 34 (« Information financière intermédiaire »), telle qu'adoptée par l'Union Européenne, qui permet de présenter une sélection de notes explicatives. Les états financiers semestriels ne comportent pas toutes les informations et annexes tels que présentés dans les états financiers annuels. 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

À la date de l'arrêté des comptes semestriels, le Groupe a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité. Le plan d'économies engagé en 2022 à travers l'arrêt des dépenses marketing et la restructuration des équipes non essentielles au développement des nouvelles offres permet à la Société de bénéficier des revenus récurrents basés sur les abonnés encore inscrits au 31 décembre 2022 pour prospecter et commercialiser les offres définies au cours du 1^{er} semestre. Le Groupe reste toutefois en capacité de faire évoluer sa stratégie de développement en adaptant certains de ses engagements, et/ou la taille de son effectif. A la date d'arrêté de ces comptes consolidés semestriels, le Groupe considère ne pas s'exposer à un risque de liquidité au cours des douze prochains mois, et les comptes consolidés semestriels sont donc arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation.

Méthodes comptables

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2023 ont été préparés en appliquant les mêmes règles et méthodes comptables que celles appliquées par le Groupe au 31 décembre 2022.

1.2 Utilisation de jugements et d'estimations

Afin de préparer les états financiers conformément aux IFRS, la direction a recours à des estimations et des jugements dans le cadre de l'application des méthodes comptables IFRS. Ces jugements et/ou estimations ont une incidence sur les montants d'actifs et de passifs, 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. L'impact de ces changements d'estimation est comptabilisé au cours de la période, ou sur les périodes ultérieures affectées. Les jugements, les estimations et les hypothèses élaborées sur la base des informations disponibles à la date d'arrêté des comptes, portent en particulier sur :

- Ecart d'acquisition (note 5.1) ;

- Activation des frais de développement (note 5.2).

Les hypothèses qui sous-entendent les principales estimations et les jugements sont décrites dans les notes annexes de ces états financiers.

NOTE 2 PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Alchimie SA exerce un contrôle exclusif sur l'ensemble des filiales.

Au 31 décembre 2022 et au 30 juin 2023, le Groupe est constitué des entités ci-dessous, consolidées par intégration globale (IG) :

30/06/2023				
<i>Dénomination</i>	<i>Pays</i>	<i>% de contrôle</i>	<i>% d'intérêt</i>	<i>Méthode d'intégration</i>
SOCIETE MERE				
Alchimie SA	France			
PERIMETRE DE CONSOLIDATION				
Alchimie Gmbh	Allemagne	100%	100%	Intégration globale
Alchimie Plus	Espagne	100%	100%	Intégration globale
Alchimie U.K.	Angleterre	100%	100%	Intégration globale
Alchimie INC	Etats-Unis	100%	100%	Intégration globale

31/12/2022				
<i>Dénomination</i>	<i>Pays</i>	<i>% de contrôle</i>	<i>% d'intérêt</i>	<i>Méthode d'intégration</i>
SOCIETE MERE				
Alchimie SA	France			
PERIMETRE DE CONSOLIDATION				
Alchimie Rights	France	100%	100%	Intégration globale
Alchimie Gmbh	Allemagne	100%	100%	Intégration globale
Alchimie Plus	Espagne	100%	100%	Intégration globale
Alchimie U.K.	Angleterre	100%	100%	Intégration globale
Alchimie INC	Etats-Unis	100%	100%	Intégration globale

Le patrimoine d'Alchimie Rights a été transféré dans Alchimie SA au 1^{er} janvier 2023.

NOTE 3 INFORMATION SECTORIELLE

Les deux secteurs opérationnels du Groupe sont les secteurs « Vidéo » et « Legacy ».

Le Groupe utilise les indicateurs suivants comme principaux indicateurs de sa performance opérationnelle :

Par secteur opérationnel (6 mois) <i>En milliers d'euros</i>	2023			2022		
	VIDEO	LEGACY	TOTAL	VIDEO	LEGACY	TOTAL
Chiffre d'affaires	5 724	490	6 214	11 502	1 003	12 506
Coût des ventes	-2 312	- 129	-2 441	-5 307	- 203	-5 510
Marge brute	3 412	361	3 773	6 196	800	6 996
% Marge Brute / Chiffre d'affaires	60%	74%	61%	54%	80%	56%
Frais technologiques et développement	-1 591	- 31	-1 622	-2 490	- 60	-2 550
Frais de marketing et vente	- 702	- 21	- 723	-2 011	- 48	-2 059
Frais généraux et administratifs	-2 086	- 51	-2 137	-2 871	- 626	-3 497
Résultat opérationnel	- 967	257	- 709	-1 176	66	-1 111
EBITDA (*)	67	258	325	- 105	607	502

(*) L'EBITDA "Earning Before Interest, Deprecation and Amortization" est le résultat avant résultat financier, impôt, amortissements et dépréciations des actifs immobilisés.

<i>En milliers d'euros</i>	2023	2022
	(6 mois)	(6 mois)
France	2 611	6 654
Allemagne	2 147	2 875
Angleterre	296	579
Autriche	339	597
Espagne	443	1 314
Etats-Unis	372	471
Autres	6	15
TOTAL chiffre d'affaires par zone géographique	6 214	12 506

La baisse des revenus supérieure en France comparée aux autres pays s'explique par la résiliation du contrat Orange au 1^{er} janvier 2023. Le chiffre d'affaires au titre du 1^{er} semestre 2022 s'élevait à 1.8 millions d'euros pour ce service.

NOTE 4 DÉTAILS DE L'ÉTAT DE SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

4.1 Écarts d'acquisition et tests de dépréciation

L'évolution des écarts d'acquisition depuis le 30 juin 2023 se présente comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2022	Augmentations	Autres variations	Ecarts de conversion	30/06/2023
Ecarts d'acquisition bruts	2 198	-	-	(13)	2 185
Dépréciations	(1 141)	(251)	-	5	(1 388)
TOTAL écarts d'acquisition nets	1 057	(251)	-	(8)	797

4.2 Immobilisations incorporelles

Le tableau ci-après illustre les mouvements survenus au cours du semestre :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	Variation des cours de change	30/06/2023
Immobilisations incorporelles					
Marques	2	-	-	-	2
Logiciels, Concessions, brevets & droits similaires	5 163	319	-	-	5 482
Relations clientèle	242	-	-	(4)	237
Avances et acomptes s/imm. incorp.	75	15	-	-	90
Total immobilisations incorporelles brut	5 481	334	-	(4)	5 811
Amortissements et dépréciations					
Marques	-	-	-	-	-
Logiciels, Concessions, brevets & droits similaires	(2 629)	(573)	-	-	(3 202)
Relations clientèle	(242)	-	-	4	(237)
Total amortissements et dépréciations	(2 871)	(573)	-	4	(3 439)
TOTAL immobilisations incorporelles nettes	2 610	(238)	-		2 372

Au cours de la période présentée, le Groupe n'a pas identifié d'indicateur de perte de valeur pour les différents actifs des UGT du Groupe.

4.3 Immobilisations corporelles

Le tableau ci-après illustre les mouvements survenus au cours de la période :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	Variation des cours de change	30/06/2023
Immobilisations corporelles					
Matériels de bureau et informatique, mobilier	700	64	(168)	-	595
Autres immobilisations corporelles	173	-	-	-	173
Total immobilisations corporelles brut	873	64	(168)	-	768
Amortissements et dépréciations					
Matériels de bureau et informatique, mobilier	(621)	(46)	166	-	(501)
Autres immobilisations corporelles	(110)	(31)	-	-	(141)
Total amortissements et dépréciations	(731)	(77)	166	-	(642)
TOTAL immobilisations corporelles nettes	142	(14)	(2)	-	126

Pour les exercices présentés, le Groupe n'a pas identifié d'indicateur de perte de valeur pour les UGT du Groupe.

Lors de la mise en place de la sous location, le mobilier de l'espace loué a été cédé au locataire. En prévision du déménagement des bureaux d'Aubervilliers (résiliation du bail au 31-12-2023), des mises au rebut de matériel ont été effectués.

4.4 Actifs au titre de droits d'utilisation et dettes de locations

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	30/06/2023
Variation des droits d'utilisation par catégorie				
Baux Immobiliers	2 145	26	(854)	1 317
Véhicules	112	-	(8)	104
Serveurs	659	-	-	659
Total droits d'utilisation bruts	2 916	26	(861)	2 080
Amortissements et dépréciations				
Baux Immobiliers	(1 848)	(105)	833	(1 120)
Véhicules	(71)	(13)	8	(76)
Serveurs	(511)	(40)	-	(551)
Total amortissements et dépréciations	(2 430)	(159)	841	(1 748)
TOTAL droits d'utilisation nets	486	(133)	(20)	332

La diminution de la valeur des baux immobiliers est due à la restitution d'une surface de 45 % du bail commercial d'Aubervilliers au 01/06/2023.

4.5 Autres actifs financiers

Les autres actifs financiers s'établissent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2022	Augmentations	Diminutions	Variation des cours de change	30/06/2023
Immobilisations financières					
Titres de participation	156	-	-	-	156
Prêts, dépôts et cautionnements	35	-	-	(0)	34
Total immobilisations financières brut	190	-	-	(0)	190
Prêts, dépôts et cautionnements	-	-	-	-	-
TOTAL amortissements et dépréciations	-	-	-	-	-
TOTAL immobilisations financières nettes	190	-	-	(0)	190

4.6 Créances clients

Les créances clients se décomposent de la façon suivante :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2023	31/12/2022
Clients et comptes rattachés	1 798	2 192
Factures à établir	924	1 563
Dép. clients et comptes rattachés	(277)	(281)
Total net des clients et comptes rattachés	2 444	3 475

4.7 Créances fiscales et sociales

Les créances fiscales et sociales se décomposent comme suit:

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2023	31/12/2022
Créances fiscales - hors IS - courant	1 319	1 285
Crédit d'impôt (CIR et loi Fillon)	128	128
Créances sur personnel & org. sociaux	11	23
Créances fiscales courantes	167	167
Créances fiscales et sociales - courant	1 625	1 604
Créances fiscales non courant	-	-
Créances fiscales et sociales - non courant	-	-
Total Créances fiscales et sociales	1 625	1 604

4.8 Autres actifs courants

Les autres actifs courants se décomposent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2023	31/12/2022
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	89	86
Autres créances	-	0
Charges constatées d'avance	283	173
Total autres actifs courants	372	259

4.9 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La position de trésorerie du Groupe se décompose comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2023	31/12/2022
Valeurs mobilières de placement	118	118
Disponibilités	6 070	6 285
Total Trésorerie et équivalents de trésorerie brut	6 189	6 403
Dépréciations des valeurs mobilières de placement	-	-
Total Trésorerie et équivalents de trésorerie net	6 189	6 403

4.10 Capitaux propres

Capital social

Le capital social a augmenté de 37 K€ depuis le 31 décembre 2022 par l'intégration de 36 500 actions gratuites.

Dividendes versés

La Société n'a versé aucun dividende sur la période.

4.11 Provisions

Les provisions pour risques et charges se décomposent ainsi :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2022	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	30/06/2023
Provisions pour risques et charges	254	-	(89)	166
Total provision pour risques et charges	254	-	(89)	166

4.12 Dettes financières courantes et non courantes

Les dettes financières s'analysent comme suit à la clôture des périodes présentées :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2023	31/12/2022
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	-	-
Comptes courants d'actionnaire - non courant	5 589	5 589
Intérêt courus sur comptes courants d'actionnaire	997	839
Dettes locatives - non courant	183	253
Dettes financières et dettes locatives non courantes	6 768	6 680
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	-	-
Comptes courants d'actionnaire - courant	798	798
Intérêts courus sur emprunts - courant	-	-
Dettes locatives - courant	374	635
Dettes financières et dettes locatives courantes	1 172	1 434
Total dettes financières et locatives	7 941	8 114

Les échéances des dettes financières en flux de trésorerie non actualisés (hors intérêts) s'analysent comme suit à la clôture des exercices suivants :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2023	Moins d'un an	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Compte courant associés	6 387	798	5 589	-
Intérêts compte courant associés	997	-	997	-
Dettes locatives	557	374	183	-
Total dettes financières et locatives	7 941	1 172	6 768	-

4.13 Dettes auprès d'établissements de crédit et de l'actionnaire majoritaire

Compte courant d'associé

Dans le cadre de la réorganisation du Groupe au mois de novembre 2020, les sommes afférentes au rachat des actions de préférence (cf. section 5.10) et au remboursement des obligations convertibles soit un montant total de 7 983 781 euros, ont été inscrites sur un compte courant d'associé ouvert au nom de HLD Europe SCA portant intérêt au taux annuel de 5%. Les sommes inscrites sur le compte courant d'associé seront intégralement remboursées à HLD Europe SCA au quatrième anniversaire de la date du Pricing (y compris les intérêts), sauf remboursement anticipé qui interviendra, sous réserve du respect de conditions tenant au niveau de trésorerie et au respect des contrats de financement, (i) à chaque date anniversaire du Pricing à hauteur de 10% des sommes en principal figurant sur le Compte Courant d'Associé ou (ii) à tout moment, en tout ou partie, sur décision d'Alchimie SA.

4.14 Avantages du personnel

Les engagements envers le personnel ont évolué de la manière suivante depuis le 31 décembre 2021 :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2022	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Autres variations	30/06/2023
Engagements envers le personnel	190	11	-	-	201
Total engagements du personnel	190	11	-	-	201

4.15 Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs se décomposent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2023	31/12/2022
Dettes fournisseurs	1 027	1 163
Factures non parvenus	5 619	5 706
Total dettes fournisseurs	6 646	6 869

4.16 Autres passifs courants et dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales se décomposent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2023	31/12/2022
Dettes sociales	694	987
Dettes fiscales hors IS	377	576
Dettes fiscales	192	53
Total dettes fiscales et sociales courantes	1 263	1 617

Les autres passifs courants se présentent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2023	31/12/2022
Avances et acomptes reçus	97	24
Autres dettes	62	13
Produits constatés d'avance	66	168
Total autres passifs courants	225	205

NOTE 5 INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

5.1. Chiffre d'affaires

La répartition du chiffre d'affaires entre les différentes activités du Groupe et les différentes zones géographiques est présentée dans la note 3.

5.2. Détails des charges et produits par fonction

Coûts des ventes

<i>En milliers d'euros</i>	2023 <i>(6 mois)</i>	2022 <i>(6 mois)</i>
Commissions de facturations	(1 491)	(2 594)
Coûts des licences	(587)	(1 672)
Charges de personnel et prestations externe	(99)	(586)
Coûts techniques de livraison	(122)	(276)
Autres	(142)	(382)
Total	(2 441)	(5 510)

Frais technologiques et développement

<i>En milliers d'euros</i>	2023 <i>(6 mois)</i>	2022 <i>(6 mois)</i>
Charges de personnel et prestations externe	(1 046)	(1 995)
Dépréciation plate-forme	(573)	(549)
Autres	(3)	(6)
Total	(1 622)	(2 550)

Frais de marketing et des ventes

<i>En milliers d'euros</i>	2023 <i>(6 mois)</i>	2022 <i>(6 mois)</i>
Frais de publicité et communication	(116)	(590)
Charges de personnel et prestations externe	(607)	(1 469)
Total	(723)	(2 059)

5.3. Frais généraux et administratifs

<i>En milliers d'euros</i>	2023 <i>(6 mois)</i>	2022 <i>(6 mois)</i>
Charges de personnel et prestations externe	(615)	(960)
Infrastructure IT et Télécom	(300)	(289)
Honoraires et consulting divers	(365)	(623)
Taxes	(44)	(80)
Management fees	(217)	(256)
Loyer, charges locatives et entretien	(117)	(170)
Amortissement droits d'utilisation	(159)	(319)
Dépréciation Goodwill	(251)	(540)
Dépréciation actifs	(51)	(205)
Autres	(18)	(55)
Total	(2 137)	(3 497)

5.4 Effectifs

Les effectifs moyens du Groupe à la clôture de chacune des périodes sont les suivants :

	30/06/2023	30/06/2022
Cadres	38	79
Non cadres	6	13
Total	44	92

5.5 Résultat financier

<i>En milliers d'euros</i>	2023 <i>(12 mois)</i>	2022 <i>(12 mois)</i>
Coût de l'endettement financier net	(165)	(236)
Charges d'intérêt sur compte courant et dettes de location	(165)	(236)
Autres produits et charges financières	168	4
Résultat de change	151	4
Autres	17	
Total	3	(232)

5.6 Impôts sur les bénéfices

Les taux d'impôt applicables pour les différentes sociétés du groupe sont :

- 25 % en 2022 pour les filiales basées en France
- 30,00 % en 2022 pour les filiales basées en Allemagne
- 21% en 2022 pour les filiales basées au Royaume Uni
- 25% en 2022 pour les filiales basées en Espagne
- 25.46 % en 2022 pour les filiales basées aux Etats-Unis

Rapprochement entre impôt théorique et impôt effectif :

	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Résultat net du groupe	(845)	(1 343)
Charge d'impôt effective	(138)	(0)
Résultat du groupe avant impôt	(706)	(1 343)
Taux imposition du groupe théorique	25,0%	25,0%
Impôt théorique du groupe	177	336
- Différences permanentes	(35)	344
- Différence de taux d'imposition du groupe	(6)	(59)
- Pertes non activées	(274)	(621)
Charge d'impôt effective	(138)	(0)
Taux effectif d'imposition	-19,6%	0,0%

5.7 Résultat par action

Le tableau ci-après présente le calcul du résultat de base par action :

En milliers d'euros	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Résultat net de la période (en K€)	(845)	(1 343)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	4 423 947	4 408 822
Résultat de base par action (€/action)	- 0,19	-0,30

Le résultat dilué par action est ainsi identique au résultat net par action.

NOTE 6 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan existants au 30 juin 2023 n'ont pas changé de façon significative depuis le 31 décembre 2022.

NOTE 7 AUTRES INFORMATIONS

7.1 Parties liées

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes bases qu'en 2022 sans évolution significative (cf. note 8.7 des états financiers clos au 31 décembre 2022).