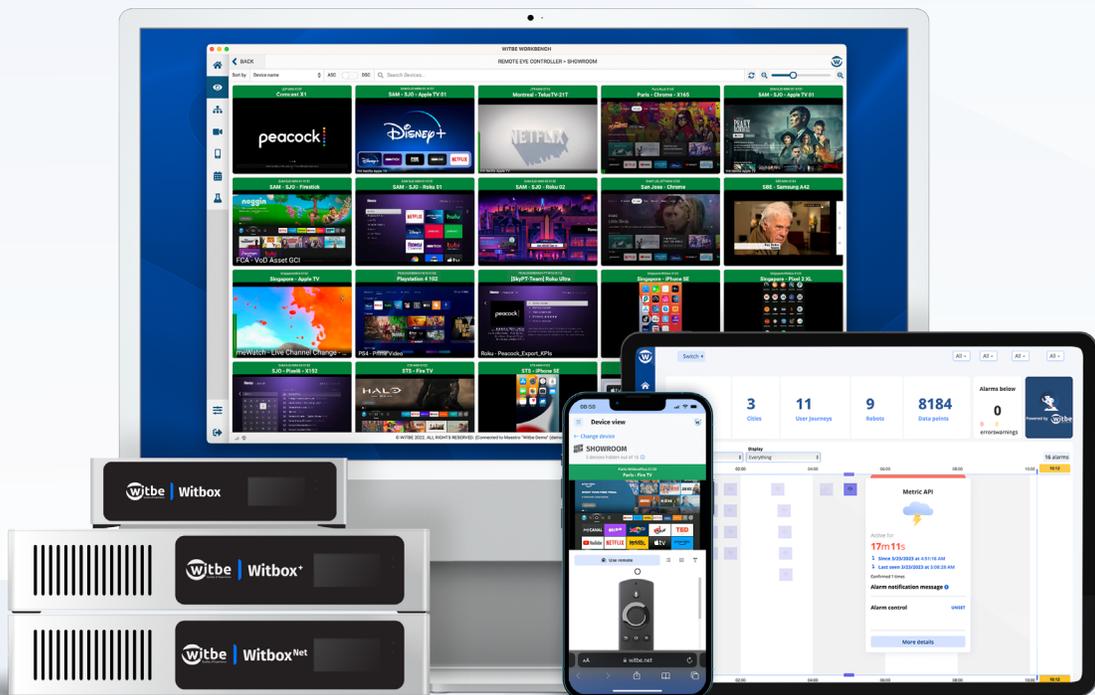




# RAPPORT SEMESTRIEL

Exercice 2023





## Résultats semestriels 2023

Progression de +16%<sup>1</sup> du chiffre d'affaires semestriel

Marge brute de 9,1 M€ représentant 89,2% du chiffre d'affaires semestriel

EBITDA du 1<sup>er</sup> semestre 2023 positif à 0,4 M€

## Perspectives 2023

Poursuite de la stratégie de déploiement de robots Witbe sur le marché du monitoring des services vidéo, dans un environnement de marché plus difficile

Objectifs 2023 : 30 M€ de chiffre d'affaires et 5 M€ d'EBITDA

Paris, le 26 septembre 2023 – 18h00 - Witbe (Euronext Growth - FR0013143872 - ALWIT), le leader de la Supervision de la Qualité d'Expérience utilisateur (QoE) des services vidéo publie ses résultats semestriels 2023 (au 30 juin 2023), arrêtés par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 26 septembre 2023.

Données consolidées en M€ Normes françaises – Non auditées	S1 2022 (6 mois)	S1 2023 (6 mois)	2022 (12 mois)
Chiffre d'affaires consolidé	9,435	10,431	26,083
Chiffre d'affaires retraité <sup>1</sup>	8,850	10,232	24,847
Marge brute <sup>2</sup>	8,210	9,123	20,036
Taux de marge brute (en % du chiffre d'affaires retraité)	92,8%	89,2%	80,6%
Charges de personnel	7,336	7,923	16,613
Autres charges externes	2,340	3,194	5,433
EBITDA <sup>3</sup>	1,293	0,433	3,038
Marge d'EBITDA (en % du chiffre d'affaires retraité)	14,6%	4,2%	12,2%
Dotations nettes aux amortissements et provisions	1,346	1,639	3,034
Résultat d'exploitation	-0,052	-1,206	0,003
Résultat financier	0,067	-0,086	0,754
Résultat net	0,015	-1,297	0,753

<sup>1</sup> Le chiffre d'affaires retraité exclut les facturations aux sous-traitants asiatiques des composants électroniques Witbe nécessaires à la fabrication des Witbox. Ces facturations à marge nulle se sont élevées à 199 K€ au 1<sup>er</sup> semestre 2023, 585 K€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022 et 1 236 K€ en 2022.

<sup>2</sup> Marge brute : chiffre d'affaires – achats consommés. Comme pour le chiffre d'affaires retraité, les achats consommés sont également retraités du montant des composants électroniques Witbe revendus par les sous-traitants asiatiques à la société.

<sup>3</sup> EBITDA : Résultat d'exploitation avant dotations nettes des amortissements et provisions.

## Croissance semestrielle de +11%, dont +57% sur la zone Amériques

Au 1<sup>er</sup> semestre 2023, Witbe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 10,4 M€, en progression de +11% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022.

Retraité des ventes aux sous-traitants asiatiques de composants électroniques spécifiques Witbe nécessaires à la fabrication des Witbox, le chiffre d'affaires semestriel 2023 s'est établi à 10,2 M€, en progression comparable de +16% (+17% à taux de change constants).

Tirant parti de la stratégie de déploiement massif des robots Witbe destinés au marché du monitoring de la qualité des services vidéo, et notamment les deux nouveaux modèles Witbox<sup>+</sup> et Witbox<sup>Net</sup> commercialisés en 2022, la zone Amériques réalise une nouvelle croissance semestrielle très soutenue de +57%, après une année 2022 exceptionnelle (+73% de croissance sur cette zone).

## Progression de +87% des ventes Cloud au 1<sup>er</sup> semestre 2023, ARR de 4,3 M€ à fin juin 2023

Au 1<sup>er</sup> semestre 2023, le chiffre d'affaires réalisé en mode Cloud (abonnement en mode SaaS) a crû de +87%, dont +218% pour la seule zone Amériques.

Au 30 juin 2023, l'ARR (Annual Recurring Revenue), représentant la valeur annuelle récurrente des contrats Cloud signés, s'établissait à 4,3 M€ (vs. 4,1 M€ au 31 décembre 2022).

En intégrant les services de maintenance, le chiffre d'affaires récurrent de Witbe a augmenté de +10% sur la période à 4,0 M€, totalisant 38% du chiffre d'affaires semestriel (contre 29% sur l'ensemble de l'exercice 2022).

## Progression de +11% de la marge brute à 89,2% du chiffre d'affaires

Neutralisée des facturations à marge nulle de composants électroniques aux sous-traitant asiatiques, la marge brute<sup>4</sup> s'est inscrite en progression de +11% à 9,1 M€, soit 89,2% de taux de marge brute au 1<sup>er</sup> semestre 2023, contre 92,8% un an plus tôt sur la même période et 80,6% sur l'ensemble de l'exercice 2022.

Dans le sillage du 2<sup>nd</sup> semestre 2022, Witbe poursuit en 2023 sa stratégie de déploiement massif de ses robots sur le marché mondial du monitoring de la qualité des services vidéo (déploiement de contrats à forts volumes avec de grands fournisseurs de services vidéo, montée en puissance des capacités de production du Witbe Cloud, évolution du mix-produits), ce qui pénalise mécaniquement son taux de marge brute à court terme.

## EBITDA semestriel de 0,4 M€, soit une marge d'EBITDA de 4,2%

Les charges d'exploitation ont progressé +15%, accompagnant la croissance de l'activité.

Les frais de personnel ont progressé à un rythme de +8% au 1<sup>er</sup> semestre (+8% à taux de change constant), hausse avant tout liée aux coûts de restructuration des équipes opérations en France et à la progression des effectifs aux Etats-Unis. Une partie des charges liées aux ressources humaines est comptabilisée dans les charges externes (coût des VIE et charges de sous-traitance pour le développement en Asie et au Moyen-Orient). À mi-2023, Witbe comptait 146 collaborateurs (hors VIE), contre 138 à fin 2022.

<sup>4</sup> Marge brute : chiffre d'affaires – achats consommés. Comme pour le chiffre d'affaires retraité, les achats consommés sont également retraités du montant des composants électroniques Witbe revendus par les sous-traitants asiatiques à la société.

Les charges externes se sont accrues de +36% au cours du semestre, dans le sillage de l'exercice 2022 (+59%), sous l'effet principalement :

- de la hausse des charges locatives consécutive à l'extension de bureaux existants et l'ouverture en 2022 des bureaux de Lisbonne (Portugal), Phoenix et San Francisco (Etats-Unis), Paris (France) et Singapour, dont certains bénéficiaient de conditions particulières (franchise de loyers) sur les premiers mois ;
- de l'impact de charges liées aux ressources humaines mais comptabilisées dans les charges externes (lire ci-avant) ;
- des frais de déplacements et de voyages ;
- de la poursuite des investissements en matière de publicité et marketing, avec notamment la présence de Witbe à de nombreux salons professionnels (Broadcast Asia (Singapour), Angacom (Cologne), Mobile World Congress (Barcelone), NAB (Las Vegas)).

L'EBITDA s'est élevé à 0,4 M€ en 2022, représentant une marge d'EBITDA de 4,2%.

Les dotations nettes aux amortissements sont en hausse à 1,6 M€ (vs. 1,3 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022), reflétant l'accroissement des investissements R&D (production immobilisée) en 2021 et 2022, consacrés au développement des robots de la gamme Witbox.

Après comptabilisation d'un résultat financier de -0,1 M€, le résultat net part du groupe ressort à -1,3 M€.

## Situation bilancielle au 30 juin 2023

Witbe a dégagé un cash-flow d'exploitation de -2,3 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2023, intégrant une variation du besoin en fonds de roulement de -1,9 M€.

Les flux d'investissements se sont élevés à -1,7 M€ (contre -2,0 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022), principalement consacrés à la politique d'innovation produits.

Les flux de financement s'établissent à +2,0 M€, constitués de nouveaux emprunts bancaires à hauteur de 2,5 M€ et de remboursements de dettes financières à hauteur de 0,5 M€ sur le semestre.

La variation de trésorerie est de -2,0 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2023.

Au 30 juin 2023, la trésorerie disponible s'élevait à 0,8 M€ pour des dettes financières de 5,3 M€, dont 2,6 M€ de Prêt Garanti par l'Etat (PGE) en France. Pour rappel, comme chaque année, le CIR relatif au dernier exercice (1,2 M€ au titre de 2022) est perçu au 2<sup>nd</sup> semestre.

Les stocks sont maîtrisés à fin juin 2023 à 1,7 M€ (vs. 1,9 M€ à fin 2022). Les créances clients sont en légère augmentation à 5,1 M€ sous l'effet d'un allongement généralisé des délais de règlement, situation qui s'est progressivement résorbée pendant l'été.

<b>Données consolidées en M€ Normes françaises - Non auditées</b>	<b>12/22</b>	<b>06/23</b>	<b>Données consolidées en M€ Normes françaises - Non auditées</b>	<b>12/22</b>	<b>06/23</b>
<b>Actif immobilisé</b>	<b>10,156</b>	<b>10,233</b>	<b>Capitaux propres</b>	<b>7,254</b>	<b>6,383</b>
dont R&D activée nette	8,462	8,848			
<b>Stocks et encours</b>	<b>1,852</b>	<b>1,748</b>	<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>1,033</b>	<b>1,335</b>
<b>Créances clients</b>	<b>4,305</b>	<b>5,095</b>	<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>3,295</b>	<b>5,277</b>
<b>Autres actifs circulants</b>	<b>4,572</b>	<b>4,089</b>	<b>Autres passifs</b>	<b>12,126</b>	<b>8,929</b>
			dont produits constatés d'avance	8,305	6,302
<b>Trésorerie disponible</b>	<b>2,823</b>	<b>0,760</b>			
<b>Total actif</b>	<b>23,708</b>	<b>21,924</b>	<b>Total passif</b>	<b>23,708</b>	<b>23,797</b>

## Perspectives & confirmation des objectifs 2023

Dans une année 2023 marquée par un environnement de marché plus difficile, Witbe poursuit sa stratégie de déploiement massif de ses robots sur le marché mondial du monitoring de la qualité des services vidéo. En parallèle, le groupe réorganise ses services opérations, afin de produire de manière toujours plus rapide et industrielle et maximiser la satisfaction de ses clients.

Malgré un climat économique général délétère, la société se donne toujours pour objectifs financiers annuels de **réaliser un chiffre d'affaires de 30 M€ et un EBITDA de 5 M€.**

## Agenda financier

Date	Publication
23 janvier 2024	Chiffre d'affaires annuel 2023

La publication interviendra après la clôture du marché Euronext Growth à Paris.

Cette date est donnée à titre indicatif, elle est susceptible d'être modifiée si nécessaire.

## A propos de Witbe

Leader sur le marché du monitoring et du test automatisé pour les services vidéos, Witbe offre une approche unique pour superviser la qualité d'expérience délivrée aux utilisateurs de tout type de service vidéo (live, replay, etc.), sur n'importe quel device (PC, smartphone, STB, SmartTV, etc.) et à travers tout réseau (fibre, 5G, OTT, etc.).

Implanté au niveau international, le groupe compte désormais plus de 300 clients, dans 50 pays différents. Opérateurs telecom, diffuseurs et fournisseurs de contenu, tous font confiance aux robots Witbe pour assurer la qualité d'expérience de leurs services vidéo.

En 2022, grâce à sa nouvelle gamme de robots Witbox et à une nouvelle version du logiciel Remote Eye Controller, Witbe a rendu ses technologies accessibles au plus grand nombre, à travers n'importe quel navigateur web.

Witbe est coté sur le marché Euronext Growth à Paris (ISIN : FR0013143872 – Mnémo : ALWIT) et possède des bureaux dans le monde entier, notamment à Paris, New York, San Francisco, Denver, Montréal, Londres, Lisbonne et Singapour.

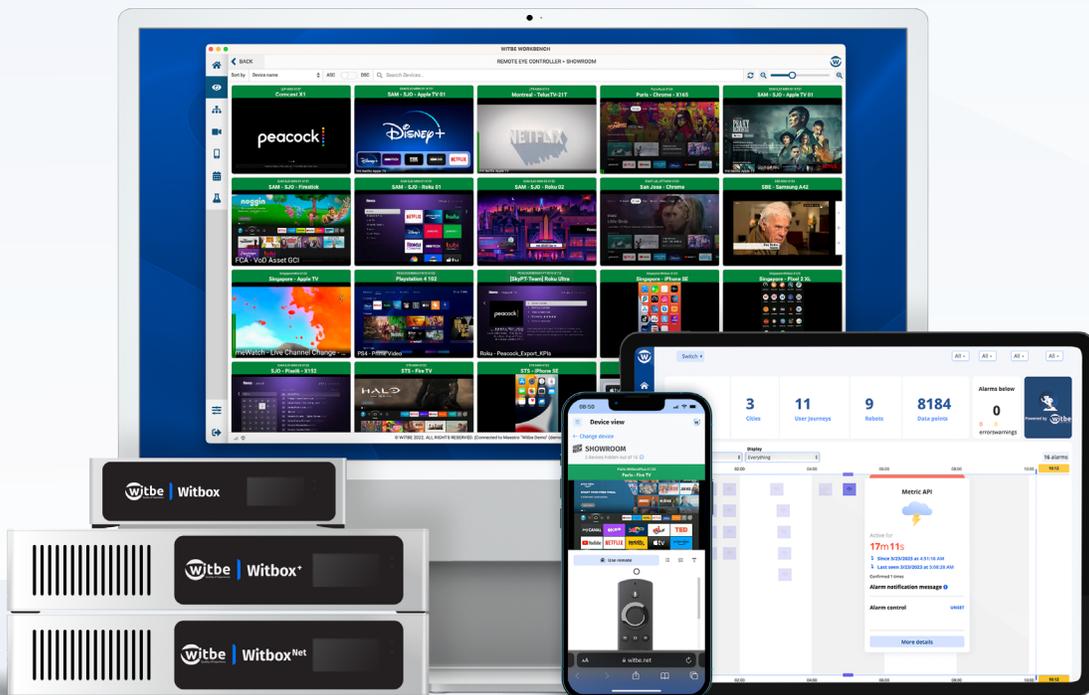
Plus d'information sur [witbe.net](http://witbe.net).

	Marie-Véronique Lacaze <i>President</i>
<b>Contact Witbe</b>	Mathieu Planche <i>General Director</i> <a href="mailto:investors@witbe.net">investors@witbe.net</a>
<b>Contact investisseurs</b>	Mathieu Omnes Tél. : +33 1 53 67 36 92 <a href="mailto:witbe@actus.fr">witbe@actus.fr</a>
<b>Contact presse</b>	Amaury Dugast Tél. : +33 1 53 67 36 74 <a href="mailto:adugast@actus.fr">adugast@actus.fr</a>



# COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2023



# Sommaire

<b>Bilan consolidé</b>	3
<b>Compte de résultat consolidé</b>	4
<b>Tableau de variation des capitaux propres consolidés</b>	5
<b>Tableau des flux de trésorerie consolidé</b>	6
<b>Annexe des comptes consolidés</b>	7
<b>1. Nature de l'activité et évènements significatifs</b>	7
1.1. Information relative à la société et à son activité	7
1.2. Évènements marquants de la période	7
1.3. Évènements postérieurs à la période	7
<b>2. Périmètre de consolidation</b>	7
<b>3. Principes et méthodes comptables</b>	8
3.1. Référentiel comptable	8
3.2. Comparabilité des comptes	8
3.3. Modalités de consolidation	8
3.4. Méthodes et règles d'évaluation	9
<b>4. Notes relatives au bilan et au compte de résultat</b>	13
<b>5. Autres informations</b>	21

# Bilan consolidé

(montants en milliers d'euros)

<b>Actif</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2023 Net</b>	<b>31/12/2022 Net</b>
Immobilisations incorporelles	1	8 912	8 750
Dont écarts d'acquisition			
Immobilisations corporelles	1	878	922
Immobilisations financières	1	443	483
<b>Actif immobilisé</b>		<b>10 233</b>	<b>10 156</b>
Stocks et encours		1 748	1 852
Créances clients et comptes rattachés	2	5 095	4 305
Autres créances et comptes de régularisation	2	4 089	4 572
Valeurs mobilières de placement	4	-	-
Disponibilités	4	760	2 823
<b>Actif circulant</b>		<b>11 691</b>	<b>13 552</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>21 924</b>	<b>23 708</b>
<b>Passif</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Capital social	5	2 183	2 183
Primes d'émission		8 321	8 321
Réserves et résultat consolidé		(3 087)	(2 114)
Autres		(1 034)	(1 136)
<b>Capitaux propres part du groupe</b>		<b>6 383</b>	<b>7 254</b>
Intérêts des minoritaires		-	-
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>6 383</b>	<b>7 254</b>
<b>Provisions</b>	<b>6</b>	<b>305</b>	<b>330</b>
Emprunts et dettes financières	7	5 277	3 295
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8	1 335	1 033
Autres dettes et comptes de régularisation	8	8 624	11 796
<b>Dettes</b>		<b>15 236</b>	<b>16 124</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>21 924</b>	<b>23 708</b>

# Compte de résultat consolidé

(montants en milliers d'euros)

	Notes	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Chiffre d'affaires	9	10 431	9 435
Autres produits d'exploitation	10	2 702	2 955
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>13 134</b>	<b>12 390</b>
Achats consommés	11	(1 308)	(1 225)
Charges de personnel		(7 923)	(7 336)
Autres charges d'exploitation	11	(3 263)	(2 385)
Impôts et taxes		(207)	(150)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - Net	12	(1 639)	(1 346)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(14 340)</b>	<b>(12 442)</b>
<b>Resultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>(1 206)</b>	<b>(52)</b>
<b>Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>			
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>(1 206)</b>	<b>(52)</b>
Charges et produits financiers		(86)	67
Charges et produits exceptionnels		(2)	(0)
Impôts sur les bénéfices	13	(3)	-
<b>Resultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(1 297)</b>	<b>15</b>
Résultat net - Part des intérêts minoritaires		-	-
<b>Résultat net - Part du groupe</b>		<b>(1 297)</b>	<b>15</b>
Résultat par action (en euros)	14	(0.32)	0.00
Résultat dilué par action (en euros)	14	(0.32)	0.00

# Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(montants en milliers d'euros)

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Titres d'auto-contrôle	Écarts de conversion	Total-Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
<b>31/12/2021</b>	<b>2 165</b>	<b>8 321</b>	<b>(5 790)</b>	<b>2 114</b>	<b>(127)</b>	<b>(638)</b>	<b>6 045</b>	<b>-</b>	<b>6 045</b>
Exercice de BSPCE							-	-	-
Attribution d'actions gratuites	18		(18)						
Variation des titres d'auto-contrôle					(5)		(5)	-	(5)
Affectation du résultat exercice N-1			2 114	(2 114)			-	-	-
Subventions - CIR (nouveau règlement ANC n°2020-01)			827				827	-	827
Variation des écarts de conversion						(366)	(366)	-	(366)
Autres mouvements		-	-				-	-	-
Résultat de l'exercice				753			753	-	753
<b>31/12/2022</b>	<b>2 183</b>	<b>8 321</b>	<b>(2 867)</b>	<b>753</b>	<b>(132)</b>	<b>(1 004)</b>	<b>7 254</b>	<b>-</b>	<b>7 254</b>
Exercice de BSPCE							-	-	-
Attribution d'actions gratuites							-	-	-
Variation des titres d'auto-contrôle					(2)		(2)	-	(2)
Affectation du résultat exercice N-1			753	(753)			-	-	-
Subventions - CIR (nouveau règlement ANC n°2020-01)			324				324	-	324
Variation des écarts de conversion						105	105	-	105
Autres mouvements							-	-	-
Résultat de l'exercice				(1 297)			(1 297)	-	(1 297)
<b>30/06/2023</b>	<b>2 183</b>	<b>8 321</b>	<b>(1 790)</b>	<b>(1 297)</b>	<b>(135)</b>	<b>(899)</b>	<b>6 383</b>	<b>-</b>	<b>6 383</b>

# Tableau des flux de trésorerie consolidés

(montants en milliers d'euros)

	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net des sociétés intégrées	(1 297)	15
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>	-	-
Amortissements et provisions (nets)	1 642	1 408
CIR comptabilisé en produits	(667)	(767)
Variation des impôts différés	-	-
(Plus) / moins values de cession	(4)	(2)
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>(326)</b>	<b>654</b>
<b>Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Variation des créances d'exploitation	239	5 011
Variation des stocks et encours	99	(2 024)
Variation des dettes d'exploitation	(2 279)	(2 416)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>(1 941)</b>	<b>571</b>
<b>CIR encaissé sur la période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flux net de trésorerie lié à l'activité</b>	<b>(2 267)</b>	<b>1 225</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisitions d'immobilisations	(2 202)	(2 505)
Cessions d'immobilisations	464	509
Incidence des variations de périmètre	-	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(1 738)</b>	<b>(1 996)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-	-
Emissions d'emprunts	2 501	1
Remboursements d'emprunts	(514)	(630)
Cession (acq.) nette actions propres	1	(2)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>1 988</b>	<b>(631)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(2 017)</b>	<b>(1 401)</b>
Incidences des variations de taux de change	(25)	99
Incidence des changements de méthode	-	-
<b>Trésorerie à l'ouverture</b>	<b>2 726</b>	<b>2 570</b>
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>684</b>	<b>1 267</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(2 017)</b>	<b>(1 401)</b>
<b>Décomposition de la trésorerie nette</b>		
Disponibilités et valeurs mobilières (hors actions propres)	760	1 343
Concours bancaires courants	(76)	(76)
<b>Trésorerie nette</b>	<b>684</b>	<b>1 267</b>

# Annexe des comptes consolidés

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

## 1. Nature de l'activité et événements significatifs

### 1.1. Information relative à la société et à son activité

Witbe (« la Société ») est une société anonyme, de droit français, mère du groupe Witbe (« le groupe »). Elle est enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro B 430 104 414.

Le Groupe est un spécialiste de la mesure de la qualité d'expérience (QoE pour Quality of Experience), qui conçoit et commercialise des produits de monitoring de réseaux (robots d'une part et interfaces logicielles d'autre part), permettant aussi bien aux opérateurs et fournisseurs de services qu'aux entreprises de contrôler la qualité réellement délivrée à l'utilisateur final de leurs services IP (Protocole Internet).

Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : 18-22 rue d'Arras – Bâtiment A11 - 92000 Nanterre.

La société est cotée en bourse sur le marché Euronext Growth d'Euronext.

Les états financiers consolidés pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 au 30 juin 2023 ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 26 septembre 2023.

### 1.2. Événements marquants de la période

Au cours du premier semestre la société a procédé à la création de la filiale Witbe FZ-LLC localisée à Dubaï aux Émirats arabes unis.

### 1.3. Événements postérieurs à la période

Aucun événement matériel postérieur à la clôture n'est à reporter.

## 2. Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2023, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Nom de la société	Méthode de consolidation	% d'intérêts	% de contrôle	Pays d'activité	Siège social
Witbe SA	Société mère	-	-	France	SIREN : 430 104 414 18-22 rue d'Arras-Bâtiment A11- 92000 Nanterre
Witbe Inc	Intégration globale	100 %	100 %	Etats-Unis	76 Grand Avenue-Massapequa- New York 11758
Technologies Witbe Canada Inc.	Intégration globale	100 %	100 %	Canada	24 Mount Royal West - Suite 1002.1 - Montréal H2T 2S2
Witbe Ltd.	Intégration globale	100 %	100 %	Hong Kong	Suite 2101-21/F Tower 1- Lippo Center-89 Queens Way
Witbe Pte Ltd.	Intégration globale	100 %	100 %	Singapour	138 Robinson Road #11-02 - Oxley Tower - Singapore 068906
Witbe Ltd	Intégration globale	100 %	100 %	Grande- Bretagne	7 Savoy Court-London, WC2R 0EX
Witbe Sociedade Unipessoal Lda	Intégration globale	100 %	100 %	Portugal	Rua do Mar Vermelho n°2, Piso 2, fração AR, Escritório 1.07.1 Y, 2.4 - Parque das Nações - 1990-152 Lisboa
Witbe FZ-LLC	Intégration globale	100 %	100 %	Émirats arabes unis	Aurora Tower - Office 1201 - Twelfth Tower, Media City - Dubaï

## 3. Principes et méthodes comptables

### 3.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés intermédiaires sont établis selon les principes comptables et les règles d'évaluation fixés par la loi et le Code de commerce, en conformité avec le Règlement n°2020-01 de l'ANC relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales et à la recommandation n°R99-01 relative à l'établissement et à la présentation des comptes intermédiaires.

Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour les états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

### 3.2. Comparabilité des comptes

Les principes et méthodes comptables sont identiques à ceux appliqués sur la même période de l'exercice précédent.

### 3.3. Modalités de consolidation

#### 3.3.1. Méthodes de consolidation

Toutes les filiales du groupe sont contrôlées et sont consolidées suivant la méthode de l'intégration globale.

Les opérations et les soldes intragroupe sont éliminés.

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023, retraités, le cas échéant, pour se conformer aux principes comptables retenus par le groupe.

#### 3.3.2. Conversion des états financiers et des transactions libellées en monnaie étrangère

Les états financiers de chacune des sociétés consolidées du Groupe sont préparés dans la monnaie fonctionnelle, c'est-à-dire dans la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel elle opère et qui correspond, en général, à la monnaie locale.

Les états financiers des sociétés dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro sont convertis en euros de la façon suivante:

- les postes de la situation financière, à l'exception des capitaux propres qui sont maintenus au taux historique, sont convertis au taux de change à la date de clôture ;
- les postes du compte de résultat sont convertis au taux de change moyen de la période ;
- les écarts de conversion résultant de la conversion des états financiers des sociétés étrangères sont comptabilisés dans les capitaux propres sur la ligne « Écarts de conversion ».

Les opérations libellées en devises sont converties en euros au taux du jour de la transaction. Les dettes et créances libellées en devises sont converties en euros au taux en vigueur à la date de clôture. Les différences de change dégagées à cette occasion sont comptabilisées en écart de conversion.

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

La préparation des états financiers requiert, de la Direction, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables, susceptibles d'avoir un impact sur les montants d'actifs, passifs, capitaux propres, produits et charges figurant dans les comptes, ainsi que sur les informations figurant en annexe. Ces estimations partent d'une hypothèse de continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement.

Les principaux jugements effectués ainsi que les principales estimations faites ont porté sur l'évaluation :

- des actifs incorporels ;
- des impôts différés ;
- des provisions ;
- du Crédit d'Impôt Recherche et des produits constatés d'avance.

### 3.4. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes consolidés intermédiaires sont identiques à ceux appliqués pour les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Les produits perçus et les charges encourues de façon saisonnière ou cyclique pendant un exercice ne sont ni anticipés ni différés à une date intermédiaire s'il n'est pas approprié de les anticiper ou de les différer à la fin de l'exercice.

#### 3.4.1. Immobilisations incorporelles

Les frais de développement portés à l'actif du bilan sont composés de coûts de développement de logiciels. Ils sont évalués à leur coût de production.

En application de la méthode préférentielle, les dépenses de développement sont immobilisées dès lors que le groupe peut démontrer que les critères suivants sont atteints :

- le groupe a l'intention, la capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
- il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront au groupe ;
- le coût de l'actif incorporel créé à ce titre peut être évalué de façon fiable.

Les coûts de développement engagés par le groupe et portés à l'actif concernent essentiellement des développements applicatifs faisant l'objet d'un suivi annuel individualisé par projet et ayant de sérieuses chances de réussite commerciale. Les frais de développement ne remplissant pas les critères d'activation sont comptabilisés en charges.

Le coût de production des logiciels est constitué par des dépenses de personnel (salaires des développeurs et des ingénieurs).

Ces coûts sont comptabilisés en « immobilisations en cours » jusqu'à la mise en service du logiciel. A compter de cette date, ils sont virés à un compte d'immobilisation incorporelle et amortis selon le mode linéaire sur une durée de 5 ans qui correspond selon la Direction à la durée estimée de consommation des avantages économiques futurs.

Les autres immobilisations incorporelles correspondent essentiellement à des logiciels acquis comptabilisés à leur coût d'acquisition et amortis sur une durée d'un an.

#### 3.4.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition.

Le groupe applique la méthode préférentielle en inscrivant à l'actif de son bilan les biens exploités au travers des contrats de crédit-bail et assimilés. Ces contrats de location sont qualifiés de location-financement et font l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés lorsqu'ils ont pour effet de transférer au groupe WITBE la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ces biens.

La valeur vénale du bien à la date de la signature du contrat est comptabilisée en immobilisations corporelles et un amortissement est constaté sur la durée de vie du bien. La dette correspondante est inscrite au passif avec enregistrement des intérêts financiers y afférents et le loyer de la redevance de crédit-bail est annulé au compte de résultat.

A la différence des contrats de location-financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers dans le poste « autres achats et charges externes ».

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé selon le mode linéaire à compter de leur mise en service sur la durée d'utilisation probable des différentes catégories d'immobilisations.

A ce titre, les durées suivantes sont retenues :

- Matériel informatique et de bureau : 3 à 5 ans.
- Agencements et mobilier : 10 ans.
- Matériel de transport : 5 ans.

Les actifs corporels immobilisés font l'objet d'une dépréciation lorsque, du fait d'événements ou de circonstances intervenus au cours de l'exercice, leur valeur actuelle apparaît durablement inférieure à leur valeur nette comptable. Il n'existe pas de biens susceptibles de donner lieu à une approche par composant.

### **3.4.3. Immobilisations financières**

Les autres immobilisations financières sont représentatives de dépôts de garantie comptabilisés à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée dès qu'apparaît une perte probable.

Les actions d'auto-contrôle comptabilisées en immobilisations financières dans les comptes individuels sont retraitées en diminution des capitaux propres dans les comptes consolidés et les plus et moins-values de cession sont éliminées.

### **3.4.4. Stocks et encours**

Les stocks correspondent à des achats de marchandises valorisés à leur coût d'acquisition.

La méthode de valorisation utilisée pour les sorties de stock de marchandises est le coût unitaire moyen pondéré.

Une dépréciation est comptabilisée au cas par cas lorsque la valeur actuelle devient inférieure à la valeur comptable.

### **3.4.5. Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. La société évalue périodiquement le risque de crédit et la situation financière de ses clients et une dépréciation est comptabilisée au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur comptable.

### **3.4.6. Affacturage**

Le groupe a recours à un prestataire d'affacturage auprès duquel il cède une partie de ses créances clients en contrepartie d'un financement court terme. Les contrats prévoient qu'il y ait subrogation entre le groupe et le factor. Par ailleurs, les contrats ne sont pas sans recours pour le factor et stipulent que les créances clients cédées par le groupe et non réglées 90 jours après leur échéance théorique seront « définancées ».

La comptabilisation des opérations d'affacturage du groupe suit l'approche juridique : la subrogation vaut transfert de propriété que le contrat soit ou non avec recours du factor et en conséquence déconsolidation des créances cédées et encaissées (les créances cédées et non encaissées étant inscrites en autres créances sur le factor).

En cas de définancement des créances par le factor, les créances cédées au factor ne sont plus suivies par la société d'affacturage et retournées au groupe, chargé d'en assurer le recouvrement et restituer le montant du financement perçu sur ces créances au factor. Dans cette hypothèse, ces créances sont « réinscrites » au Bilan du groupe en créances clients avec pour contrepartie une dette pour le factor correspondant au montant des créances initialement financées, charge au groupe d'en assurer le recouvrement.

### **3.4.7. Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières figurent au bilan pour leur coût d'acquisition. Elles font, lorsque nécessaire, l'objet d'une dépréciation calculée pour chaque ligne de titres d'une même nature, afin de ramener leur valeur au cours de bourse moyen du dernier mois ou à leur valeur de négociation probable pour les titres non cotés. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

### 3.4.8. Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu dans le compte de résultat de l'exercice, net de rabais, remises, ristourne, s'il est certain à la fois dans son principe et son montant et s'il est acquis au cours de l'exercice.

La reconnaissance du chiffre d'affaires dépend de la nature des ventes réalisées par le Groupe, qui distingue:

- *Offre hardware* : les produits correspondants sont rattachés à l'exercice au cours duquel les biens sont livrés ;
- *Offre software* :
  - Vente sous forme de licences : chiffre d'affaires généré au moment de la mise à disposition ;
  - Vente sous forme d'abonnement (Cloud/SaaS) : chiffre d'affaires reconnu linéairement sur la durée de l'abonnement ;
  - Le chiffre d'affaires généré par la maintenance et support logiciels est étalé sur la période couverte.
- *Prestations de services* : le Groupe reconnaît le chiffre d'affaires (installation, conseil sur site, personnalisation...) au prorata du temps écoulé sur la période contractuelle de service.

### 3.4.9. Prise en compte des produits à la clôture de l'exercice

Les produits facturés avant que les prestations les justifiant aient été effectuées sont inscrits en produits constatés d'avance.

Les prestations effectuées n'ayant pas fait l'objet d'une facturation à la date de clôture sont comptabilisées en produits d'exploitation par l'intermédiaire du compte « Clients - factures à établir ».

### 3.4.10. Disponibilités

La rubrique « Disponibilités » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au bilan, dans les « Emprunts et dettes financières » mais ils sont inclus dans le total de la trésorerie présentée dans le tableau de flux de trésorerie.

### 3.4.11. Provisions

Des provisions sont constatées pour couvrir des risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus rendent probables, et qui ont pu être estimés de manière fiable.

### 3.4.12. Engagements de retraite et avantages similaires

Le groupe a adopté la recommandation ANC n°2014-03 pour l'évaluation et la comptabilisation de ses engagements de retraites et avantages similaires.

Le seul engagement de retraite à prestations définies du groupe est constitué par les indemnités de fin de carrières légales et conventionnelles (IFC) du personnel des entités françaises. Le coût actuariel des engagements est pris en charge chaque année pendant la durée de vie active des salariés et il est comptabilisé en résultat d'exploitation en « Dotations aux amortissement et provisions ». L'incidence des variations d'hypothèses est constatée immédiatement en compte de résultat.

Les autres plans de retraite supportés par le groupe sont des plans à cotisations définies pour lesquels l'engagement de l'employeur se limite au versement des cotisations prévues.

### 3.4.13. Impôts différés

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable pour toutes les différences temporaires existant entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable dans les comptes consolidés, ainsi que pour les reports déficitaires.

L'impôt différé est calculé en tenant compte du taux de l'impôt qui a été voté à la date de clôture et dont il est prévu qu'il s'applique lorsque l'actif d'impôt différé concerné sera réalisé ou le passif d'impôt différé réglé.

Un impôt différé actif est constaté dès lors que les perspectives de recouvrement de cet actif sont probables.

#### **3.4.14. Crédit impôt recherche**

Les frais de développement étant immobilisés (voir la note 3.4.1), le crédit impôt recherche figurant dans le poste « Impôts sur les sociétés » dans les comptes sociaux est reclassé en « produits constatés d'avance » dans les comptes consolidés et rapporté au résultat sous la rubrique « subvention d'exploitation » figurant dans les « autres produits » selon les mêmes modalités que les frais de développement inscrits à l'actif du bilan.

#### **3.4.15. Résultat exceptionnel**

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-récurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du groupe.

#### **3.4.16. Résultat par action**

Le résultat net consolidé par action est obtenu en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Pour le calcul du résultat net dilué, le résultat net part du groupe de l'exercice et le nombre moyen pondéré d'actions sont ajustés de l'incidence maximale de la conversion des éléments dilutifs en actions ordinaires. Est donc intégrée au calcul du résultat par action l'incidence de l'émission future éventuelle d'actions y compris celles résultant de la conversion d'instruments donnant un accès différé au capital de la société consolidante.

L'incidence à la baisse due à l'existence d'instruments pouvant donner accès au capital est déterminée en retenant l'ensemble des instruments dilutifs émis, quel que soit leur terme et indépendamment de la probabilité de conversion en actions ordinaires, et en excluant les instruments relatifs.

Lorsque le résultat net de base par action est négatif, le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action.

#### **3.4.17. Information sectorielle**

Pour les besoins de l'information sectorielle, un secteur d'activité ou une zone géographique est défini comme un ensemble homogène de produits, services, métiers ou pays qui est individualisé au sein de l'entreprise, de ses filiales ou de ses divisions opérationnelles.

La segmentation adoptée pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du Groupe. Les secteurs d'activités ou les zones géographiques représentant moins de 10 % du total consolidé ont été regroupés.

#### **3.4.18. BSPCE, et actions gratuites**

Conformément aux principes comptables français, lors de l'attribution de BSPCE et d'actions gratuites, aucune charge de rémunération n'est constatée au titre de l'avantage accordé aux bénéficiaires des plans. L'augmentation de capital est constatée pour le prix d'exercice lors de l'exercice du bon ou de la levée de l'option par le bénéficiaire.

## 4. Notes relatives au bilan et au compte de résultat

### Note 1 : Immobilisations

<b>Immobilisations brutes</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Cessions / Diminutions</b>	<b>Reclassements</b>	<b>Variation de périmètre</b>	<b>Variation des cours de change</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais de recherche et de développement	28 661	1 604	-	-	-	-	30 265
Concessions et droits similaires	1 177	20	-	-	-	(2)	1 195
Immobilisations incorporelles en cours	221	-	-	-	-	-	221
	<b>30 059</b>	<b>1 624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>31 682</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Agencements généraux et mobilier	463	36	-	-	-	(3)	496
Matériel de bureau et informatique	3 879	136	(4)	-	-	(11)	4 000
<i>dont matériel acquis en location-financement</i>	<i>1 206</i>	<i>16</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 222</i>
Matériel de transport	31	-	-	-	-	(0)	30
	<b>4 372</b>	<b>172</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>4 526</b>
<b>Immobilisations financières</b>							
Dépôts et cautionnements	483	422	(460)	-	-	(2)	443
	<b>483</b>	<b>422</b>	<b>(460)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>443</b>
<b>Total brut</b>	<b>34 915</b>	<b>2 218</b>	<b>(464)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>36 651</b>

<b>Amortissements et dépréciations</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>Reclassements</b>	<b>Variation de périmètre</b>	<b>Variation des cours de change</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais de développement	(20 198)	(1 439)	-	-	-	-	(21 638)
Concessions, brevets, licences	(1 111)	(22)	-	-	-	1	(1 132)
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
	<b>(21 309)</b>	<b>(1 461)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(22 769)</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Agencements généraux et mobilier	(255)	(21)	-	-	-	1	(274)
Matériel de bureau et informatique	(3 170)	(184)	1	-	-	4	(3 349)
<i>dont matériel acquis en location-financement</i>	<i>(1 130)</i>	<i>(20)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(1 150)</i>
Matériel de transport	(25)	-	-	-	-	0	(25)
	<b>(3 450)</b>	<b>(205)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>(3 648)</b>
<b>Immobilisations financières</b>							
Dépôts et cautionnements	-	-	-	-	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total amortissements et dépréciations</b>	<b>(24 759)</b>	<b>(1 666)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>(26 418)</b>
<b>Immobilisations nettes</b>	<b>10 156</b>						<b>10 233</b>

Les dépenses engagées ont été inscrites en immobilisations, car il s'agit de frais afférents à des projets nettement individualisés et ayant de sérieuses chances de rentabilité commerciale.

Ces frais de développement sont amortis sur une période de cinq ans, correspondant à la durée estimée de procuration d'avantages économiques pour la société.

Les principaux frais de développement capitalisés sur la période sont les frais rattachés aux projets suivants, s'inscrivant dans la continuité de notre effort d'innovation technologique:

- *Restitution au travers de Smartgate* : ce produit clé pour la restitution des mesures et leurs résultats a poursuivi son évolution avec des intégrations de nouvelles fonctionnalités. Utilisant comme source de données le stockage Big Data mis en œuvre dans le produit, il présente les données en utilisant des widgets adaptés aux mesures spécifiques Witbe, et qui se sont enrichis de nouvelles fonctionnalités afin de suivre les évolutions du produit. Sont ainsi disponibles la restitution d'indications géographiques, et les métriques réseaux collectées par les Smartphone lors du déroulement des mesures, permettant ainsi une analyse des résultats qui peut s'appuyer sur la connaissance de l'environnement d'exécution. Le moteur d'alerting de Smartgate permet également de recevoir des notifications lorsque des perturbations de service sont détectées. Les dernières évolutions de celui-ci permettent à plusieurs collaborateurs de travailler ensemble sur la résolution d'une panne, ou de n'envoyer qu'une seule notification lorsqu'une panne généralisée se produit. Enfin, plusieurs nouveaux dashboards ont été développés et intégrés à Smartgate par défaut, afin de livrer le plus rapidement possible les restitutions de données des use cases les plus utilisés par les clients de Witbe : Monitoring des Services Vidéo et Assurance Qualité ;
- *Intégration de la gamme Witbox* : avec la commercialisation de la gamme des produits Witbox (Witbox One, Witbox+ et Witbox Net), accompagnée d'un passage de Windows à Linux, il est devenu beaucoup plus facile de réaliser de gros déploiements. Afin d'assurer la gestion de ces parcs de machines, leurs maintiens avec des versions à jour, les équipes ont travaillé sur la conception et le développement des briques logicielles nécessaires à une maintenance simple de l'ensemble des composants, sur les Witbox comme sur les briques centrales, tout en restant totalement pilotable depuis Workbench, l'outil central de gestion de la solution ;
- *Evolution du Remote Eye Controller (REC)* : avec l'arrivée de la nouvelle gamme de robots Witbox, l'outil de prise de contrôle à distance des devices a évolué et est maintenant directement disponible depuis un navigateur Web moderne. Conservant le fonctionnement classique du REC (et permettant ainsi de piloter à distance n'importe quel device connecté sur une Witbox), il s'enrichit de nouvelles fonctionnalités (nouvelle page d'accueil, des ACLs qui permettent un pilotage plus fin des autorisations d'accès), et s'appuie sur une nouvelle technologie de streaming, qui améliore la latence ;
- *Redesign de Workbench et templating des scénarios* : Workbench, et notamment le Script Writer, utilisé pour développer les scénarios qui s'exécutent sur les Witbox, a été largement revu afin de revoir complètement la façon dont sont définis les KPIs et les Contextes. Cette nouvelle méthode simplifie drastiquement le développement des scénarios, et améliore donc les coûts associés. De nouveaux templates de scénarios permettent également d'aller plus vite pendant la phase initiale de développement des scénarios pour les use cases les plus utilisés par les clients de Witbe: Monitoring des Services Vidéo, Monitoring des chaînes de TV, et Assurance Qualité ;
- *Evolution des composants logiciels Cloud* : élément central dans le pilotage des Witbox, les technologies Witbe dans le Cloud ont été fortement optimisées pour permettre une gestion automatique, de la production aux backups, en passant par les mises à jour, ce qui permet de réduire les délais de livraison et simplifier la maintenance. En parallèle, des travaux sont réalisés sur l'API de Maestro, qui permettront de livrer de nouvelles fonctionnalités. Des travaux de rationalisation ont également été réalisés, afin de délivrer les mêmes performances, avec moins de ressources ;
- Dans la continuité des travaux initiés avec le REC en mode Web, Witbe poursuit les développements qui vont permettre de rendre les déploiements encore plus fluides, en remplaçant progressivement les outils « legacy » par des GUI en mode Web ;
- *Pilotage des set-top-box* : les équipes Witbe travaillent afin de maintenir les capacités de pilotage au niveau de ce qui est proposé par les opérateurs. Après l'infra-rouge, cela s'est traduit par le support du Bluetooth et de RF4CE, avec toutes les fonctionnalités associées, comme le contrôle vocal. En complément, la brique de pilotage Bluetooth a été totalement refaite afin de permettre l'ajout du support de Bluetooth 5.0, qui autorise une plus grande interactivité avec les set-top-box. L'interface du Remote Eye Controller a elle aussi évolué, avec la disparition de l'ancienne télécommande au profit d'une modélisation visuelle de la vraie télécommande du device, avec un rendu fidèle. Le REC s'est aussi enrichi de fonctions de productivité, comme les « macros », qui permettent de simplifier l'envoi de séquences de codes, la possibilité d'aller directement sur une chaîne, ou encore la possibilité de contrôler une STB avec des commandes vocales ;
- *Gestion de la production* : pendant que Witbe AWSOM évolue afin de fluidifier toutes les étapes de production, depuis la proposition commerciale jusqu'à la configuration automatique des produits, la Witbox elle aussi voit des changements, et il est désormais possible aux clients de gérer depuis un simple navigateur leur relocalisation dans une autre partie de leur infrastructure réseau. Une nouvelle « Factory » a également été développée afin de produire les nouvelles plateformes Cloud client de manière complètement automatique ;

- *Mobile devices control* : autres périphériques majeurs dans la consommation de contenus vidéos, les smartphones et tablettes sont des éléments majeurs dans la solution Witbe, et les travaux déjà engagés les années précédentes ont été poursuivis pour s'adapter aux nouvelles versions logicielles de ces équipements tout en enrichissant les fonctionnalités de contrôle et de pilotage. Une nouvelle technologie de contrôle a été finalisée, afin de piloter les téléphones y compris lorsqu'une popup est à l'écran ou pendant les phases de mise à jour, simplifiant énormément la maintenance des devices en conditions opérationnelles ;
- *Mesure perceptuelle de la qualité vidéo* : au cœur des technologies MOS et VQ-ID, deux solutions propriétaires Witbe issues de plus de 10 ans de travaux de la R&D, les algorithmes d'analyse de la qualité vidéo continuent leur développement, afin de supporter toutes les résolutions, jusqu'à 4K, et permettent ainsi la détection en temps réel des défauts, et leur classification, offrant ainsi aux diffuseurs une solution unique pour suivre la qualité des contenus le long de la chaîne de distribution. Ces algorithmes suivent ainsi l'ensemble des évolutions des techniques de diffusion ;
- *Nouvel algorithme de navigation dans les menus des STB* : un nouvel algorithme de vision par ordinateur, appelé « Curseur », permet d'apprendre aux robots à quoi correspond un élément sélectionné dans un menu de STB, de manière totalement dynamique. Différents types de curseur ont été supportés : couleur, halo, sous-ligné et maximisant. Combiné avec un nouvel algorithme de parcours d'arbre, les Witbox sont devenus capable de naviguer automatiquement dans les menus de STB, permettant de simplifier les phases de navigation dans les menus dans les scénarios ;
- *Projets divers* : en plus de l'ensemble des grands dossiers ci-dessus, Witbe a poursuivi des travaux de fonds sur plusieurs sujets. La stabilisation et l'optimisation est un de ces sujets « fil rouge » sur lequel les équipes travaillent en continu, afin d'assurer une expérience optimale lors de l'utilisation de la solution Witbe. L'évolution de la gamme des « Screeners » a été un autre de ces grands chantiers, qui a permis une large amélioration sur 2022, et en particulier une parfaite intégration dans les produits Witbe.

## Note 2 : Créances

Les créances se décomposent comme suit :

	30/06/2023	31/12/2022
Clients et comptes rattachés	5 857	5 067
Fournisseurs débiteurs	376	34
Créances sociales	22	36
Ecart de conversion sur autres dettes et créances	54	94
Créances fiscales	2 518	1 749
Débiteurs divers	310	1 844
Charges constatées d'avance	809	815
<b>Total</b>	<b>9 946</b>	<b>9 639</b>

Les créances fiscales incluent une créance de CIR à hauteur de 1.789 milliers d'euros relative à l'exercice 2022 et au premier semestre 2023, contre 1.192 milliers d'euros au titre de l'exercice précédent, et des créances de TVA.

Les charges constatées d'avance se composent essentiellement de commissions sur ventes pour 299 milliers d'euros et de charges à étaler en lien avec les frais généraux pour 510 milliers d'euros.

Les créances clients se décomposent ainsi :

	30/06/2023	31/12/2022
Créances clients	3 008	5 067
Factures à établir	2 848	
<b>Clients (bruts)</b>	<b>5 857</b>	<b>5 067</b>
Dépréciation	(762)	(762)
<b>Clients (nets)</b>	<b>5 095</b>	<b>4 305</b>
Taux de dépréciation	13%	15%

L'incidence du financement des créances cédées au factor s'analyse comme suit :

	30/06/2023	31/12/2022
Dépôt de garantie conservé par le factor et figurant dans les autres créances	60	369
Avance de trésorerie reçue du factor sur les créances cédées venue en diminution des créances clients	561	3 508
Créance sur le factor restant à recevoir au titre des créances cédées et non encaissées figurant dans les autres créances	156	1 471
<b>Montant des créances cédées au factor (encaissées ou non)</b>	<b>777</b>	<b>5 348</b>

Sur l'ensemble des exercices, il n'a pas été constaté de pertes sur les créances cédées.

### Note 3 : Impôts différés

En l'absence d'historique de bénéfices suffisants, les conditions pour activer les impôts différés sur les déficits reportables n'ont pas été considérées comme réunies à la clôture des périodes présentées.

Il n'existe pas d'impôts différés passifs.

### Note 4 : Trésorerie nette

La trésorerie nette du Groupe se présente comme suit :

	30/06/2023	31/12/2022
Disponibilités	760	2 823
Concours bancaires courants	(76)	(97)
<b>Trésorerie nette</b>	<b>684</b>	<b>2 726</b>

Les concours bancaires courants figurent dans le poste « Emprunts et dettes financières ».

### Note 5 : Capital social

#### Composition

Au 30 juin 2023, le capital social s'élève à 4.118.050 actions de 0,53 euro de valeur nominale chacune.

### Note 6 : Provisions

Les provisions ont évolué comme suit au cours de la période :

	31/12/2022	Dotations	Reprises (utilisées)	Reprises (non utilisées)	Variation des cours de change	30/06/2023
Provision pour indemnités de fin de carrière	221	15	-	-		236
Provision pour litige salarial	15	-	-	-		15
Provision pour pertes de change	94	54	-	(93)	(1)	54
Autres provisions pour charges			-	-		-
<b>Provisions</b>	<b>330</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>(93)</b>	<b>(1)</b>	<b>305</b>

## Note 7 : Dettes Financières

L'ensemble des dettes financières est contracté en euros.

L'évolution au cours de la période se présente comme suit :

	31/12/2022	Augmentation	Remboursement	Variation des cours de change	30/06/2023
Emprunts bancaires	3 196	16	(512)	-	2 700
<i>dont retraitement opérations de loc-financ.</i>	77	16	(20)	-	73
Autres Emprunts	-	2 500	-	-	2 500
Concours bancaires courants	91	-	(19)	(0)	72
Intérêts courus	7	1	(3)	-	5
<b>Dettes financières</b>	<b>3 295</b>	<b>2 517</b>	<b>(535)</b>	<b>(0)</b>	<b>5 277</b>

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit comprennent principalement les trois prêts garantis par l'Etat contractés au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020 par Witbe SA :

- Prêt de 1 500 000 euros à échéance mai 2026 assorti d'un taux fixe de 0.750% et d'une commission de garantie de 32K€ ;
- Prêt de 1 500 000 euros à échéance juin 2026 assorti d'un taux fixe de 0.80% et d'une commission de garantie de 32K€ ;
- Prêt de 500 000 euros à échéance juin 2026 assorti d'un taux fixe de 0.310% et d'une commission de garantie de 11K€.

L'échéancier des dettes financières au 30 juin 2023 se présente comme suit :

	30/06/2023	A 1 an au plus	A plus d'1 an et à 5 ans au plus
Emprunts bancaires	2 700	920	1 780
<i>dont retraitement opérations de loc-financ.</i>	73	40	33
Autres Emprunts	2 500	2 500	-
Concours bancaires courants	72	72	-
Intérêts courus	5	5	-
<b>Dettes financières</b>	<b>5 277</b>	<b>3 497</b>	<b>1 780</b>

Au 30 juin 2023, l'ensemble des emprunts est à taux fixe.

## Note 8 : Dettes

Au 30 juin 2023, les dettes se décomposent comme suit :

	30/06/2023	31/12/2022
Avances et acomptes clients	0	10
Fournisseurs et comptes rattachés	1 335	1 033
Dettes sociales	1 446	2 465
Dettes fiscales	694	723
Autres dettes	9	7
Ecarts de conversion sur autres dettes et créances	173	285
Produits constatés d'avance	6 302	8 305
<b>Total</b>	<b>9 960</b>	<b>12 829</b>

Les produits constatés d'avance sont relatifs au CIR à hauteur de 1.022 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 1.417 milliers d'euros au 31 décembre 2022, et pour le solde principalement aux contrats de maintenance ou ventes de solution en mode SaaS.

En application du règlement ANC n°2020-01, les subventions octroyées à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2021 sont comptabilisées dans les capitaux propres avec une reprise en résultat.

Les dettes fiscales correspondent principalement à de la TVA.

### Note 9 : Chiffre d'affaires – information sectorielle

La décomposition du chiffre d'affaires par nature de produits et par zone géographique s'analyse comme suit :

	K€	2023 (6 mois)	%	K€	2022 (6 mois)	%
Ventes de produits appliance	2 464		24%	3 032		32%
Ventes de produits software - licences	2 240		21%	1 211		13%
Ventes de produits software - cloud / ASP	2 083		20%	1 112		12%
Ventes d'autres produits	-		0%	-		0%
Ventes de prestations de services - maintenance et support	1 904		18%	2 501		27%
Ventes de prestations de services - professional services	1 714		16%	1 564		17%
Ventes d'autres services	-		0%	-		0%
Autres refacturations avec marge	26		0%	14		0%
<b>Total</b>	<b>10 431</b>		<b>100%</b>	<b>9 435</b>		<b>100%</b>

	K€	2023 (6 mois)	%	K€	2022 (6 mois)	%
EMEA	4 185		40%	4 949		52%
<i>dont France</i>	1 187		11%	1 510		16%
Amérique	5 863		56%	3 731		40%
Asie	383		4%	755		8%
<b>Total</b>	<b>10 431</b>		<b>100%</b>	<b>9 435</b>		<b>100%</b>

Le groupe dispose de filiales dans chaque zone géographique si bien que la monnaie de facturation est celle de la zone concernée : l'euro pour l'Europe, le dollar américain et le dollar canadien pour l'Amérique pour l'essentiel. Le risque de change sur le résultat est ainsi limité dans la mesure où les coûts afférents aux revenus sont également engagés dans la monnaie de la zone géographique. Le risque de change sur les opérations intra-groupe est supporté par Witbe SA.

## Note 10 : Autres Produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se décomposent comme suit :

	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Production immobilisée	1 604	1 686
Subvention - CIR	667	767
Subvention d'exploitation - Autre	398	426
Gains de change	25	35
Autres produits d'exploitation	9	41
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>2 702</b>	<b>2 955</b>

La production immobilisée est relative aux frais de développement inscrits à l'actif du bilan.

Les autres subventions d'exploitation correspondent à :

- Aide à l'apprentissage (France) : 3 K€
- Subvention publique (Etats-Unis) : 395 K€.

## Note 11 : Achats consommés, autres achats et charges externes

Les achats consommés ainsi que les autres achats et charges externes se décomposent comme suit :

	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
<b>Achats de marchandises, études et variations de stocks</b>	<b>1 308</b>	<b>1 225</b>
<b>Achats consommés</b>	<b>1 308</b>	<b>1 225</b>
Achats non stockés de matières et fournitures	121	94
Sous-traitance générale	108	233
Locations et charges locatives	762	437
Entretiens et réparations	64	40
Assurances	56	51
Personnel mis à disposition	465	265
Honoraires	727	622
Publicité et marketing	131	68
Transport	92	95
Frais de mission, voyages et déplacements	484	265
Frais postaux et de télécommunication	64	64
Services bancaires	31	28
Divers	89	77
Autres charges	68	45
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>3 263</b>	<b>2 385</b>

Les autres achats et charges externes ont été regroupés avec les autres charges d'exploitation pour respecter la présentation du compte de résultat (ANC 2020-01).

## Note 12 : Dotations et reprises aux amortissements, dépréciations et provisions

Les dotations aux amortissements, dépréciations et provisions, nettes des reprises s'analysent comme suit sur la période :

	Dotations	Reprises
Dépréciations des clients	-	-
Dépréciations des stocks	-	-
Provisions	15	-
Provisions pour perte de change	54	(93)
<b>Sous-Total</b>	<b>69</b>	<b>(93)</b>
Amortissements (incorporelles et corporelles)	1 666	
<b>Total</b>	<b>1 735</b>	<b>(93)</b>
<i>dont exploitation</i>	1 732	(93)
<i>dont financier</i>	3	-
<i>dont exceptionnel</i>	-	-

## Note 13 : Impôt sur les sociétés

En l'absence d'impôts différés (voir la note 3) et compte tenu du reclassement du crédit d'impôt recherche dans les autres produits d'exploitation, la charge d'impôt au titre de la période correspond aux retenues à la source.

## Note 14 : Résultat par action

	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Résultat net (en €)	(1 297 259)	14 178
Nombre moyen d'actions en circulation	4 118 050	4 084 880
Nombre moyen d'actions diluées	4 118 050	4 119 050
<b>Résultat net par action (en €)</b>	<b>(0.32)</b>	<b>0.00</b>
<b>Résultat net dilué par action (en €)</b>	<b>(0.32)</b>	<b>0.00</b>

## 5. Autres informations

### Note 15 : Engagement hors bilan

Engagements donnés	30/06/2023	31/12/2022
<b>Engagements financiers</b>		
Créances cédées non échues	561	3 508
<b>Dettes garanties par des sûretés réelles</b>	-	-
<b>Autres engagements</b>		
Engagements de paiements futurs	4 297	4 757
<b>Total</b>	<b>4 858</b>	<b>8 266</b>

Les créances cédées non échues correspondent aux créances cédées au factor et qui n'ont pas encore été payées par le client final.

Les engagements de paiements futurs se décomposent comme suit :

	Total	Paiements dus par période		
		A 1 an au plus	A plus d'1 an et à 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Contrats de location immobilière simple	4 218	972	2 726	521
Contrat de location mobilière	79	43	36	-
<b>Total</b>	<b>4 297</b>	<b>1 015</b>	<b>2 762</b>	<b>521</b>

A la connaissance de la société, il n'existe pas d'autres engagements hors bilan significatifs selon les normes comptables en vigueur ou qui pourraient le devenir dans le futur.



**Witbe, S.A.**  
**18-22 rue d'Arras**  
**Bâtiment A11**  
**92000 Nanterre**