

Rapport Financier Semestriel

au 30 juin 2026



À propos d'[Ateme](#) :

Ateme est un leader mondial des solutions de compression et de diffusion vidéo aidant les fournisseurs de contenu, les fournisseurs de services et les plates-formes de streaming à augmenter leur audience et l'engagement des abonnés.

Tirant parti d'un groupe de travail R&D unique dans le secteur de la vidéo, les solutions d'Ateme rendent possible des services de télévision durables, améliorent la qualité de l'expérience des utilisateurs finaux, optimisent le coût total d'acquisition des services TV / VOD et génèrent de nouvelles sources de revenus basées sur la personnalisation et l'insertion de publicité. Au-delà de l'agilité technologique, la proposition de valeur d'Ateme est de s'associer à ses clients en leur offrant une grande flexibilité dans les modèles d'engagement et d'affaires correspondant à leurs priorités financières. Une conséquence est un passage rapide aux revenus récurrents, renforçant la résilience de l'entreprise et créant de la valeur à long terme pour les actionnaires.

Fondée en 1991, Ateme compte 550 employés répartis dans son siège social en France et 20 bureaux dans le monde dont les États-Unis, le Brésil, l'Argentine, le Royaume-Uni, l'Espagne, l'Allemagne, les Émirats Arabes Unis, Singapour, la Chine, la Corée, le Canada et l'Australie. Ateme est cotée sur le marché Euronext de Paris depuis 2014 et a fait l'acquisition en novembre 2020 d'Anevia, fournisseur de solutions logicielles OTT et IPTV. En 2025, Ateme a servi près de 1 000 clients dans le monde avec un chiffre d'affaires de 96 millions d'euros, dont plus de 90% en dehors de son marché domestique.

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

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

Sommaire du rapport financier semestriel

1. Attestation du responsable du rapport financier semestriel	4
2. Rapport d'activité au 30 juin 2026	5
3. Comptes consolidés semestriels établis en normes IFRS au 30 juin 2026	11
4. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle	48

1. Attestation du responsable du rapport financier semestriel

1. Responsable du rapport financier semestriel

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

2. Attestation de la personne responsable

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

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

Vélizy, le 15 septembre 2026.

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

2. Rapport d'activité au 30 juin 2026

2.1 Faits marquants du 1er semestre 2026

Le 03 mars 2026, Ateame annonce la signature d'un accord pluriannuel avec Netflix (Nasdaq - US64110L1061) pour le déploiement de son transcodeur TITAN Live afin de soutenir les workflows de streaming en direct.

Le 18 mars 2026, Ateame annonce la certification de TITAN Live pour YouTube Live, permettant une diffusion conforme aux exigences de la plateforme.

Le 26 mars 2026, Ateame annonce la présentation de ses innovations en intelligence artificielle et streaming vidéo lors du NAB Show 2026.

Le 14 avril 2026, Ateame annonce une collaboration avec NVIDIA pour optimiser les workflows des expériences Apple Immersive.

Le 30 avril 2026, Ateame annonce la modernisation de l'infrastructure vidéo de Tigo Sports avec ses solutions de pointe afin d'améliorer la qualité et la flexibilité de leurs diffusions.

Le 07 mai 2026, Ateame annonce accompagner VTVCab dans le développement de sa plateforme OTT grâce à sa solution de streaming de bout en bout.

Le 20 mai 2026, Ateame annonce que RTL choisit sa technologie de conversion de fréquence d'images logicielle afin d'améliorer la qualité de ses diffusions.

Le 4 juin 2026, Ateame annonce le lancement d'une chaîne média cloud souveraine de bout en bout en partenariat avec BCE et Scaleway.

Le 9 juin 2026, Ateame annonce qu'Apple met en avant ses solutions dédiées aux workflows Apple Immersive lors de la WWDC26.

Le 11 juin 2026, Ateame annonce qu'Eurovision Services a choisi sa technologie logicielle de conversion de fréquence d'images pour accompagner ses workflows dédiés aux événements live internationaux premium.

Ces faits marquants sont à retrouver en détail sur le site internet www.ateme.com.

2.2 Activité et résultats de la société

Compte de résultat	30/06/2026 6 mois K€	30/06/2025 6 mois K€
Chiffre d'affaires	50 368	41 948
Coûts des ventes	(19 399)	(16 564)
Marge brute	30 969	25 384
Frais de recherche et développement	(11 089)	(11 252)
Frais de marketing et vente	(12 461)	(12 188)
Frais généraux et administratifs	(3 774)	(3 011)
Résultat opérationnel	3 644	(1 067)
Charges financières	(699)	(775)
Produits financiers	89	92
Gains et pertes de change	482	(1 489)
Résultat avant impôts	3 517	(3 241)
Charge/produits d'impôts	(645)	(88)
Résultat net	2 872	(3 328)
Part du Groupe	2 872	(3 328)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-
Résultat de base par action (€/action)	0,25	(0,29)
Résultat dilué par action (€/action)	0,24	(0,29)

2.2.1 Chiffre d'affaires

Ateme a réalisé au premier semestre 2026 un chiffre d'affaires de 50 368 K€ en hausse de 20% par rapport à la même période l'an passé (hausse de 25% à données comparables).

Chiffre d'affaires en milliers d'EUR	S1 2026	S1 2025	Variation	Base comparable à taux de change constant
EMEA	21 832	19 437	12%	15%
États-Unis/Canada	15 714	11 617	35%	45%
Amérique latine	5 906	4 742	25%	33%
Asie-Pacifique	6 917	6 152	12%	16%
TOTAL	50 368	41 948	20%	25%

Les performances par zones géographiques au 1er semestre 2026 sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires de la zone EMEA (Europe, Moyen-Orient & Afrique) est en progression de 12% (+15% à données comparables) à 21,8 M€. La région demeure le premier marché du Groupe, représentant 43% des revenus ;
- La région Etats-Unis / Canada a enregistré un chiffre d'affaires de 15,7 M€, en croissance de 35% (+45% à données comparables) ;
- La région Amérique latine a réalisé 5,9 M€ de ventes, en progression de 25% (+33% à données comparables) ;
- En Asie-Pacifique, le chiffre d'affaires s'est établi à 6,9 M€, en hausse de 12% (+16% à données comparables).

**Chiffre d'affaires récurrent mensuel
en milliers d'EUROS**

Revenu récurrent mensuel¹
Juillet 2026
Juillet 2025

3 245

2 712

Le revenu récurrent mensuel (MRR) est passé de 2,712 M€ en juillet 2025 à 3,245 M€ en juillet 2026, soit une hausse séquentielle sur un an de 20%.

2.2.2 Evolution de la marge brute

Le montant de marge brute est en hausse, et passe de 25,4 M€ à 31,0 M€, soit une progression de 22%.

Le montant des charges directes du coût des ventes s'élève à 12 528 K€ contre 9 743 K€ sur S1 2025 (cf 4.1). Le taux de marge sur couts directs ressort ainsi à 75,1% comparé à 76,8% sur S1 2025. Ce taux de marge sur couts directs est donc en légère baisse par rapport au premier semestre 2025 suite à un mix produits plus défavorable sur le semestre.

Malgré cette baisse de marge sur couts variables, le taux de marge brute s'est stabilisé à 61% du C.A comme sur le premier semestre 2025 car les charges indirectes sont fixes alors que le CA a augmenté de 20%.

2.2.3 EBITDA retraité

EBITDA retraité (Montants en K€)	30/06/2026	30/06/2025
Résultat opérationnel courant	3 644	(1 067)
(-) DAP sur immobilisations incorporelles et corporelles	(1 245)	(1 182)
(-) DAP sur technologies acquises	(356)	(356)
(-) DAP sur les droits d'utilisation	(530)	(582)
(-) Dotation/Reprise sur provisions	(62)	(145)
(-) Paiement en actions IFRS 2	(452)	(335)
EBITDA retraité	6 290	1 533

2.2.4 Charges opérationnelles

Les charges opérationnelles sont en hausse de 3 708 K€ (+9%) sur le premier semestre 2026 par rapport au premier semestre 2025.

Cette augmentation se décompose notamment comme suit :

- une hausse de 2 835 K€ (+17 %) en coûts des ventes

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

- une hausse de 873 K€ (+3%) en frais de structure (R&D, Marketing et Vente, frais généraux...)

Au 1er semestre, Ateame a poursuivi ses actions de réorganisation et de rationalisation afin de contenir la progression des charges opérationnelles en deçà de la croissance du chiffre d'affaires :

- Les investissements en R&D ont diminué de -0,2 M€ (-1%) par rapport au 1er semestre 2025, notamment grâce à une reprise de provision de 0,968 M€ relative au Crédit d'Impôt Recherche (CIR) 2021 d'Anevia ;
- Les charges commerciales et marketing ont été maîtrisées, avec une hausse limitée à +0,3 M€ (+2 %) ;
- Les frais généraux et administratifs ont progressé de +0,8 M€ (+25%), reflétant notamment l'accroissement des effectifs intervenu au 2nd semestre 2025 ainsi que l'accélération de la feuille de route en matière d'automatisation et d'intelligence artificielle, qui devrait se matérialiser par des économies dans l'ensemble des départements du Groupe.

2.2.5 Résultat financier

Le résultat financier est une perte de (127) K€ au 30 juin 2026. Il est essentiellement composé des gains de changes pour 482 K€ et du coût amorti lié à l'endettement financier du Groupe pour (699) K€ et 89K€ de produits financiers liés aux placements.

2.2.6 Maintien d'une structure financière saine

Les capitaux propres s'élèvent à 39,1 millions d'euros au 30 juin 2026 contre 35,6 millions d'euros au 31 décembre 2025.

Le résultat net du premier semestre 2026 ressort à 2,9 millions d'euros, contre (3,3) million d'euros au 30 juin 2025.

La trésorerie s'élève à 7,1 millions d'euros contre 5,3 millions d'euros au 31 décembre 2025.

Au 30 juin 2026, la dette financière nette (hors dette locative) s'établit à 16,1 millions d'euros (dont 14,5 millions d'euros de financement CIR) contre 21,0 millions d'euros au 31 décembre 2025.

2.3 Evolution et perspectives

Nouveaux développements technologiques

À l'occasion du salon IBC 2026 (11-14 septembre 2026), Ateame présentera l'évolution de son portefeuille de solutions afin de répondre aux principales priorités de l'industrie des médias : le développement des audiences, la monétisation des contenus et l'efficacité opérationnelle dans leur diffusion. Alors que les groupes de médias vont désormais au-delà de la simple diffusion de contenus, Ateame étend son offre sur l'ensemble de la chaîne de valeur des médias, avec des innovations portant sur la compression vidéo de nouvelle génération, le streaming, la monétisation des contenus et l'intégration de l'IA dans leurs opérations.

Ateme exploite le potentiel de transformation considérable de l'IA pour repenser les opérations médias et l'engagement des audiences, avec notamment des démonstrations de *workflows* basés sur l'IA agentique, de création automatisée de résumés (*short-form*) ou encore de production de vidéos au format verticale (*feeds*) prêtes à être diffusées sur les réseaux sociaux.

Ateme mettra également en avant son approche de « Cloud Souverain », permettant aux organisations médias de combiner innovation et passage à l'échelle sur cloud avec un contrôle total de leurs contenus, de leurs données et de leurs opérations.

Perspectives & objectifs financiers

Pour rappel, le chiffre d'affaires d'Ateme a progressé de +10 M€ entre 1^{er} et le 2nd semestre 2025, reflétant une saisonnalité désormais bien établie de l'activité du Groupe.

Cette saisonnalité se reflète également clairement dans la construction de l'EBITDA : sur les 9,2 M€ d'EBITDA réalisés en 2025, 1,5 M€ avait été réalisé au 1^{er} semestre et 7,7 M€ au 2nd semestre.

Au regard d'une saisonnalité similaire attendue en 2026, Ateme est en bonne voie pour poursuivre sa trajectoire de croissance rentable, avec un EBITDA cible de 15 M€ en 2026 et un objectif de 22 M€ en 2027, et un revenu mensuel récurrents (MRR) de 4 M€ à horizon 2027.

2.4 Evènements survenus depuis la clôture

Le 7 juillet 2026, Ateme annonce une démonstration de streaming ultra-basse latence dans un environnement de sport en direct basée sur le protocole Media over QUIC (MoQ).

Le 23 juillet 2026, Ateme annonce le lancement de plateformes OTT souveraines européennes en partenariat avec Qvest et Scaleway, répondant aux enjeux de souveraineté numérique.

Le 1er septembre 2026 - Zixi et Ateme annoncent aujourd'hui l'extension de leur partenariat stratégique afin d'aider les diffuseurs et les détenteurs de contenus à accélérer leur transition des infrastructures satellitaires vers des workflows IP et cloud résilients. En associant les technologies de transport IP de Zixi aux solutions de traitement et de diffusion vidéo d'Ateme les deux sociétés font évoluer leur relation historique vers une collaboration co-développée et co-commercialisée, centrée sur la contribution et la distribution d'événements premium en direct.

Le 4 septembre 2026 - Ateme, leader mondial des solutions de compression vidéo, de diffusion et de streaming, annonce aujourd'hui une collaboration avec Comcast Technology Solutions (CTS) visant à associer leurs services managés et technologies médias de référence pour la diffusion de contenus vidéo en direct.

Ces faits marquants sont à retrouver en détail sur le site internet www.ateme.com.

2.5 Facteurs de risques et transactions entre parties liées

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

Les facteurs de risque affectant la Société sont présentés en section 3 du document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF ») le 15 avril 2026 (numéro AMF D.26-0255). Les principaux risques et incertitudes auxquels la Société pourrait être confrontée dans les six mois restants de l'exercice sont identiques à ceux présentés dans le document de référence disponible sur le site internet de la Société.

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

2.5.2 Transactions entre parties liées

Les transactions entre parties liées sont de même nature que celles présentées au chapitre 17 « Transactions avec des parties liées » du Document Universel de Référence enregistré par l'AMF le 15 avril 2026 sous le numéro D.26-0255. Durant les six premiers mois de l'exercice en cours, aucune transaction entre parties liées ayant influencé significativement la situation financière ou les résultats de la société n'est intervenue. Par ailleurs, aucune modification affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier document de référence de la société pouvant influencer significativement la situation financière ou les résultats de la société n'est intervenue durant les 6 premiers mois de l'exercice en cours (cf note 26 des états financiers intermédiaires présents dans ce rapport financier).

3. Comptes consolidés semestriels établis en normes IFRS au 30 juin 2026

Bilan consolidé

Etat de la situation financière	Notes	30/06/2026 K€	31/12/2025 K€
ACTIF			
Goodwill	10	12 886	12 886
Immobilisations incorporelles	11	7 482	7 858
Immobilisations corporelles	12	4 643	2 929
Droits d'utilisation	13	3 730	4 141
Autres actifs financiers non courants	14	1 759	1 361
Impôts différés actifs	8	701	1 274
Total actifs non courants		31 201	30 449
Stocks	15	5 090	4 612
Clients et comptes rattachés	16.1	34 049	43 966
Autres créances courantes	16.2	32 913	27 992
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17	7 081	5 340
Total actifs courants		79 133	81 910
Total Actif		110 334	112 359
PASSIF			
Capital	19	1 626	1 623
Primes d'émission et d'apport	19	27 636	27 441
Réserve de conversion	19	514	579
Autres éléments du Résultat global	19	(56)	(19)
Réserves - part du groupe	19	6 481	5 042
Résultat - part du groupe	19	2 872	952
Capitaux propres, part du Groupe		39 073	35 618
Passifs non courants			
Engagements envers le personnel	22	2 162	2 064
Dettes financières non courantes	21	11 308	12 542
Dettes locatives non courantes	21.2	3 501	3 929
Passifs non courants		16 972	18 535
Passifs courants			
Dettes financières courantes	21	11 916	13 842
Dettes locatives courantes	21.2	1 000	801
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	24.1	6 997	10 173
Dettes fiscales et sociales	24.2	10 248	9 489
Autres passifs courants	24.3	24 129	23 903
Passifs courants		54 289	58 207
Total Passif		110 334	112 359

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	Notes	30/06/2026 6 mois K€	30/06/2025 6 mois K€
Chiffre d'affaires	3	50 368	41 948
Coûts des ventes	4.1	(19 399)	(16 564)
Marge brute		30 969	25 384
Frais de recherche et développement	4.2	(11 089)	(11 252)
Frais de marketing et vente	4.3	(12 461)	(12 188)
Frais généraux et administratifs	4.4	(3 774)	(3 011)
Résultat opérationnel courant		3 644	(1 067)
Autres charges et produits opérationnels courant	4.5	-	-
Résultat opérationnel		3 644	(1 067)
Charges financières	7	(699)	(775)
Produits financiers	7	89	92
Gains et pertes de change	7	482	(1 489)
Résultat avant impôts		3 517	(3 241)
Charge/produits d'impôts	8	(645)	(88)
Résultat net		2 872	(3 328)
<i>Part du Groupe</i>		2 872	(3 328)
<i>Intérêts ne conférant pas le contrôle</i>		-	-
Résultat de base par action (€/action)	9	0,25	(0,29)
Résultat dilué par action (€/action)	9	0,24	(0,29)

Etat du Résultat Global consolidé	30/06/2026 6 mois K€	30/06/2025 6 mois K€
Résultat de la période	2 872	(3 328)
Ecart actuariels	(37)	(16)
Effet d'impôts rattachables à ces éléments	-	-
Eléments non recyclables en résultats	(37)	(16)
Ecart de conversion de consolidation	(66)	110
Eléments recyclables en résultats	(66)	110
Résultat Global	2 769	(3 234)
<i>Part du Groupe</i>	2 769	(3 234)
<i>Intérêts ne conférant pas le contrôle</i>	-	-

Variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres consolidés	Capital Nombre d'actions	Capital K€	Primes liées au capital K€	Réserves et résultat K€	Ecart de conversion K€	Ecart actuariels K€	Capitaux propres part du Groupe K€	Intérêts ne conférant pas le contrôle K€	Capitaux propres K€
Au 31 décembre 2024	11 489 444	1 608	27 286	4 280	545	(119)	33 600	-	33 600
Résultat net juin 2025	-	-	-	(3 328)	-	-	(3 328)	-	(3 328)
Autres éléments du résultat global	-	-	-		110	(16)	95	-	95
Résultat global	-	-	-	(3 328)	110	(16)	(3 234)	-	(3 234)
Augmentation de capital réservée aux salariés	49 020	7	158				165	-	165
Annulation des actions propres issues du contrat de liquidité	-	-	-	(10)			(10)	-	(10)
Paielements en actions	-	-	-	335			335	-	335
Au 30 juin 2025	11 538 464	1 615	27 444	1 277	655	(135)	30 857	0	30 857
Au 31 décembre 2025	11 589 964	1 623	27 441	5 992	579	(19)	35 618	-	35 618
Résultat net juin 2026				2 872			2 872		2 872
Autres éléments du résultat global					(66)	(37)	(103)		(103)
Résultat global		-	-	2 872	(66)	(37)	2 769	-	2 769
Augmentation de capital réservée aux salariés	24 155	3	195				198		198
Annulation des actions propres issues du contrat de liquidité				35			35		35
Paielements en actions				452			452		452
Au 30 juin 2026	11 614 119	1 626	27 636	9 351	514	(56)	39 073	-	39 073

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé	Notes	30/06/2026 6 mois K€	30/06/2025 6 mois K€
Résultat net		2 872	(3 328)
Elimination des amortissements des immobilisations incorporelles	11	528	278
Elimination des amortissements de la technologies	11	356	356
Elimination des amortissements des immobilisation corporelles	12	717	904
Elimination des amortissements IFRS 16	13	530	582
Dotations provisions	22	62	145
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	20	452	335
Charges et produits financiers	7	610	686
Charge d'impôts différés	8	645	158
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts		6 772	116
(+/-) Variation du besoin en fonds de roulement liés à l'activité	25	2 162	(990)
Flux de trésorerie générés par l'exploitation		8 934	(874)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	11	-	(1)
Capitalisation des frais de développement	11	(508)	(714)
Acquisition d'immobilisations corporelles	12	(2 424)	(229)
Variation des autres actifs financiers non courants	14	(398)	(45)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(3 330)	(988)
Augmentation de capital réservée aux salariés	19	198	165
Encaissement d'avances et de subventions conditionnées	21.3	224	35
Encaissement des nouveaux emprunts	21	-	-
Intérêts financiers bruts versés		(282)	(303)
Intérêts financiers bruts encaissés		89	81
Remboursements d'emprunts et d'avances conditionnées	21	(1 182)	(2 039)
Remboursements des dettes locatives (IFRS 16)	21.2	(348)	(558)
Variation des dettes financières au titre du contrat d'affacturage	21.1	(2 605)	(3 285)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		(3 905)	(5 905)
Incidences des variations des cours de devises		41	(128)
Augmentation (Diminution de la trésorerie)		1 741	(7 895)
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à l'ouverture	17	5 340	9 424
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets à la clôture	17	7 081	1 529
Augmentation (Diminution de la trésorerie)		1 741	(7 895)
		30/06/2026 6 mois K€	30/06/2025 6 mois K€
Trésorerie et équivalent de trésorerie	18	7 081	2 291
Concours bancaires courants		-	(762)
Trésorerie et équivalent de trésorerie nette à la clôture		7 081	1 529

Analyse détaillée de la variation du Besoin en Fonds de Roulement (en k€)

Analyse détaillée de la variation du Besoin en Fonds de Roulement (en K€)	30/06/2026 K€	30/06/2025 K€
Stocks (nets des dépréciations de stocks)	462	(1 264)
Clients et comptes rattachés (net des dépréciations des créances clients)	(10 233)	(9 490)
Autres créances	4 902	3 710
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 201	5 910
Dettes fiscales et sociales	(716)	505
Autres passifs courants	223	1 618
Total des variations	(2 162)	990

Notes aux Etats Financiers

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

Note 1 : Présentation de l'activité et des événements majeurs	17
Note 2 : Principes, règles et méthodes comptables	19
Note 3 : Chiffre d'affaires	22
Note 4 : Détails des charges et produits par fonction	23
Note 5 : EBITDA retraité	25
Note 6 : Effectifs Groupe	26
Note 7 : Produits et charges financiers, nets.....	26
Note 8 : Impôts sur les bénéfices.....	27
Note 9 : Résultat par action	28
Note 10 : Regroupement d'entreprises et écart d'acquisition	28
Note 11 : Immobilisations incorporelles.....	29
Note 12 : Immobilisations corporelles.....	30
Note 13 : Droits d'utilisation	31
Note 14 : Autres actifs financiers non courants.....	32
Note 15 : Stocks.....	32
Note 16 : Créances	33
Note 17 : Valeurs mobilières de placement et trésorerie	34
Note 18 : Actifs et passifs financiers et effets sur le résultat.....	35
Note 19 : Capital.....	37
Note 20 : Bons de souscriptions d'actions, stock-options et actions gratuites	38
Note 21 : Emprunts et dettes financières.....	42
Note 22 : Engagements envers le personnel.....	45
Note 23 : Provisions.....	45
Note 24 : Fournisseurs et autres passifs courants.....	46
Note 25 : Analyse de la variation du BFR.....	47
Note 26 : Parties liées	47
Note 27 : Engagements hors bilan	47

Note 1 : Présentation de l'activité et des évènements majeurs

Les informations ci-après constituent l'Annexe des comptes semestriels consolidés en normes IFRS au 30 juin 2026.

1.1 Information relative à la Société et à son activité

Créée en juin 1991 en France pour une durée de 99 ans, la société Ateame (Société Anonyme de droit français) a pour activité la réalisation d'appareils et instruments électroniques et informatiques, destinés à l'acquisition, le traitement et la transmission de l'information.

Ateame offre ainsi des produits et solutions pour couvrir :

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

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

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

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

1.2 Évènements marquants du premier semestre 2026

Le 03 mars 2026, Ateame annonce la signature d'un accord pluriannuel avec Netflix (Nasdaq - US64110L1061) pour le déploiement de son transcodeur TITAN Live afin de soutenir les workflows de streaming en direct.

Le 18 mars 2026, Ateame annonce la certification de TITAN Live pour YouTube Live, permettant une diffusion conforme aux exigences de la plateforme.

Le 26 mars 2026, Ateame annonce la présentation de ses innovations en intelligence artificielle et streaming vidéo lors du NAB Show 2026.

Le 14 avril 2026, Ateame annonce une collaboration avec NVIDIA pour optimiser les workflows des expériences Apple Immersive.

Le 30 avril 2026, Ateame annonce la modernisation de l'infrastructure vidéo de Tigo Sports avec ses solutions de pointe afin d'améliorer la qualité et la flexibilité de leurs diffusions.

Le 07 mai 2026, Ateame annonce accompagner VTVCab dans le développement de sa plateforme OTT grâce à sa solution de streaming de bout en bout.

Le 20 mai 2026, Ateame annonce que RTL choisit sa technologie de conversion de fréquence d'images logicielle afin d'améliorer la qualité de ses diffusions.

Le 4 juin 2026, Ateame annonce le lancement d'une chaîne média cloud souveraine de bout en bout en partenariat avec BCE et Scaleway.

Le 9 juin 2026, Ateame annonce qu'Apple met en avant ses solutions dédiées aux workflows Apple Immersive lors de la WWDC26.

Le 11 juin 2026, Ateame annonce qu'Eurovision Services a choisi sa technologie logicielle de conversion de fréquence d'images pour accompagner ses workflows dédiés aux événements live internationaux premium.

Les communiqués de presse sont accessibles sur le site www.ateame.com

1.3 Évènements postérieurs à la clôture

Le 7 juillet 2026, Ateame annonce une démonstration de streaming ultra-basse latence dans un environnement de sport en direct basée sur le protocole Media over QUIC (MoQ).

Le 23 juillet 2026, Ateame annonce le lancement de plateformes OTT souveraines européennes en partenariat avec Qvest et Scaleway, répondant aux enjeux de souveraineté numérique.

Le 1er septembre 2026 - Zixi et Ateame annoncent aujourd'hui l'extension de leur partenariat stratégique afin d'aider les diffuseurs et les détenteurs de contenus à accélérer leur transition des infrastructures satellitaires vers des workflows IP et cloud résilients. En associant les technologies de transport IP de Zixi aux solutions de traitement et de diffusion vidéo d'Ateame les deux sociétés font évoluer leur relation historique vers une collaboration co-développée et co-commercialisée, centrée sur la contribution et la distribution d'événements premium en direct.

Le 4 Septembre 2026 - Ateame, leader mondial des solutions de compression vidéo, de diffusion et de streaming, annonce aujourd'hui une collaboration avec Comcast Technology Solutions (CTS) visant à associer leurs services managés et technologies médias de référence pour la diffusion de contenus vidéo en direct.

Les communiqués de presse sont accessibles sur le site www.ateame.com

Note 2 : Principes, règles et méthodes comptables

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

2.1 Principe d'établissement des comptes

Déclaration de conformité

La Société Ateame a établi ses comptes consolidés arrêtés par le Conseil d'Administration le 9 septembre 2026, conformément aux normes et interprétations publiées par l'International Accounting Standards Boards (IASB) et adoptées par l'Union Européenne à la date de préparation des états financiers, et ceci pour toutes les périodes présentées.

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

Conformément aux dispositions du règlement européen 1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés au 30 juin 2026 d'Ateame ont été établis en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toutes l'information requise par le référentiel IFRS pour la préparation des comptes consolidés. Ces notes doivent donc être complétées par la lecture des comptes consolidés IFRS d'Ateame publiés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

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

Principe de préparation des états financiers

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

Continuité d'exploitation

L'hypothèse de continuité d'exploitation sur les 12 prochains mois à compter du 30 juin 2026 a été retenue par le Conseil d'Administration sur la base de la prévision de trésorerie disponible sur les 12 prochains mois et des hypothèses de croissance du chiffre d'affaires et de la marge brute.

Méthodes comptables

Les principes comptables retenus sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés IFRS annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2025, à l'exception de l'application des nouvelles normes, amendements de normes et interprétations suivants adoptés par l'Union Européenne, d'application obligatoire pour la Société au 1er janvier 2026 :

- **Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 : Modifications apportées au classement et à l'évaluation des instruments financiers** (publiés le 31 mai 2024) dont l'application est requise pour l'exercice commençant le ou après le 1er janvier 2026.
- **Amendements liés aux améliorations annuelles de ces normes IFRS - volume 11** (publiés le 18 juillet 2024) dont la demande est pour l'exercice commençant le ou après le 1er janvier 2026.

Ces nouveaux textes adoptés par l'Union Européenne n'ont pas eu d'incidence significative sur les états financiers du Groupe.

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

- **Amendements à IFRS 18 : Présentation et informations à fournir dans les états financiers** (publiée le 9 avril 2024) dont l'application est requise pour l'exercice commençant le ou après le 1^{er} janvier 2027 ;
- **Amendements à IFRS 19 : Filiales n'ayant pas d'obligation d'information du public** : Informations à fournir (publiée le 9 mai 2024) dont la demande est pour l'exercice commençant le ou après le 1^{er} janvier 2027.
- **Amendements IAS 21 : Conversion dans une monnaie de présentation qui est celle d'une économie hyperinflationniste** : (publiée le 13 novembre 2025) dont la demande est pour l'exercice commençant le ou après le 1^{er} janvier 2027.

Le Groupe n'a procédé à l'application anticipée de ces normes, amendements ou interprétations dont l'entrée en vigueur est postérieure au 30 juin 2026. Par ailleurs, l'évaluation des incidences futures d'IFRS 18 est en cours.

2.2 Utilisation de jugements et d'estimations

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

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

Dans le cadre de l'élaboration de ces comptes semestriels consolidés, les principaux jugements effectués par la direction ainsi que les principales hypothèses retenues sont les mêmes que ceux appliqués lors de l'élaboration des états financiers clos le 31 décembre 2025 à savoir :

- Attribution de stocks options, d'actions gratuites aux salariés ou Dirigeants ou de bons de souscriptions d'actions aux consultants,
- Reconnaissance du chiffre d'affaires,
- Capitalisation des frais de développement à l'actif,
- Dépréciation des stocks,
- Provision pour engagement de retraites,
- Dépréciation des créances clients,
- Dettes sur obligations locatives et droit d'utilisation,
- Allocation du prix d'acquisition des actifs et des passifs à la juste valeur,
- Test de dépréciation sur les actifs,
- Impôts différés.

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

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

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

2.3 Périmètre et méthode de consolidation

Filiales

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

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

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

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

La société Ateme Serbia entre dans le périmètre de consolidation à la suite de sa création sur le premier semestre 2026.

Aucune acquisition sur la période à constater.

Note 3 : Chiffre d'affaires

Les revenus du Groupe résultent de la vente de solutions de compression et de diffusion de vidéos professionnelles, de contrats de maintenance et de services.

Le Groupe est amené à signer des contrats de services à éléments multiples, pouvant correspondre à une combinaison de différents services ou livraisons de biens. Le chiffre d'affaires est reconnu de manière séparée pour chacun des éléments lorsqu'ils sont identifiables séparément et que le client peut en profiter de manière distincte.

L'ensemble des méthodes de reconnaissance du chiffre d'affaires sont décrites dans les annexes des états financiers annuels clos au 31 décembre 2025.

Le chiffre d'affaires par zone géographique au 30 juin 2026 et au 30 juin 2025 est le suivant :

CHIFFRES D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE (Montants en K€)	30/06/2026	30/06/2025
Europe, Moyen-Orient et Afrique (*)	21 832	19 437
USA Canada	15 714	11 617
Amérique Latine	5 906	4 742
Asie Pacifique	6 917	6 152
Total	50 368	41 948

(*) Dont le chiffre d'affaires émis en France (2 866 K€ en 2026 contre 2 347 K€ en 2025)

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

Le rythme de reconnaissance du chiffre d'affaires du Groupe s'établit comme suit :

Catégorie de ventes (Montants en K€)	Méthode de reconnaissance selon IFRS15	30/06/2026	30/06/2025
Licences statiques, matériels	Immédiatement	30 123	25 498
Licences dynamiques	Progressivement	4 964	3 197
Maintenances	Progressivement	15 281	13 253
Total		50 368	41 948

Les actifs sur contrats clients (Factures à établir) sont détaillés en note 16.1.

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

Evolution des passifs sur contrats clients (Montant en K€)	30/06/2026	31/12/2025
Solde d'ouverture	23 015	19 955
Montant reconnu en chiffre d'affaires sur la période	(11 005)	(11 839)
Montant à reconnaître sur les prochaines périodes	11 056	15 736
Ecart de conversion	150	(837)
Solde de clôture	23 216	23 015

Note 4 : Détails des charges et produits par fonction

4.1 Coût des Ventes

COUTS DES VENTES (Montants en K€)	30/06/2026	30/06/2025
Charges directes de ventes	(12 528)	(9 743)
Charges de personnel	(5 892)	(5 847)
Charges indirectes de ventes	(944)	(931)
Paielements fondés sur des actions	(35)	(43)
Coûts des ventes	(19 399)	(16 564)

4.2 Frais de Recherche et Développement

RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT (Montants en K€)	30/06/2026	30/06/2025
Charges de personnel	(12 938)	(12 652)
Divers	14	(95)
Quote-part de frais généraux	(935)	(791)
Amortissement des frais de R&D capitalisés	(527)	(254)
Amortissement de la technologie	(356)	(356)
Dotations aux amortissements et provisions	(491)	(561)
Taxes et formation	(89)	(29)
Achats non stockés	(345)	(208)
Déplacements, Missions et Réceptions	(199)	(145)
Paielements fondés sur des actions	(149)	(149)
Capitalisation des frais de R&D net des sorties	508	714
Frais de Recherche et Développement	(15 508)	(14 526)
Crédit d'impôt recherche *	4 128	2 939
Subventions	291	335
Frais de Recherche et Développement	(11 089)	(11 252)

* Le crédit d'Impôt Recherche au 30 juin 2026 inclut la reprise de provision de 968 K€ comptabilisée au 31 12 2025 suite au refus de remboursement reçu de l'administration fiscale en 2025, la société ayant reçu en 2026 la validation de ce CIR.

4.3 Frais de Marketing & Ventes

FRAIS DE MARKETING ET VENTES (Montants en K€)	30/06/2026	30/06/2025
Charges de personnel	(9 885)	(9 402)
Frais de déplacements	(868)	(904)
Divers	10	(81)
Salons	(468)	(569)
Dotations aux amortissements et provisions	(313)	(440)
Taxes et formation	(68)	(25)
Quote-part de frais généraux	(712)	(676)
Paielements fondés sur des actions	(158)	(91)
Frais de marketing et ventes	(12 461)	(12 188)

4.4 Frais généraux et administratifs

FRAIS GENERAUX ET ADMINISTRATIFS (Montants en K€)	30/06/2026	30/06/2025
Charges de personnel	(2 139)	(1 862)
Honoraires	(1 120)	(801)
Frais de déplacements	(125)	(55)
Dotation aux amortissements et provisions	(127)	(113)
Quote-part de frais généraux	(141)	(110)
Taxes et formations	(13)	(4)
Divers	2	(13)
Paielements fondés sur des actions	(110)	(52)
Frais généraux et administratifs	(3 774)	(3 011)

4.5 Autres charges et produits opérationnels

Néant.

Note 5 : EBITDA retraité

EBITDA retraité (Montants en K€)	30/06/2026	30/06/2025
Résultat opérationnel courant	3 644	(1 067)
(-) DAP sur immobilisations incorporelles et corporelles	(1 245)	(1 182)
(-) DAP sur technologies acquises	(356)	(356)
(-) DAP sur les droits d'utilisation	(530)	(582)
(-) Dotation/Reprise sur provisions	(62)	(145)
(-) Paiement en actions IFRS 2	(452)	(335)
EBITDA retraité	6 290	1 533

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

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

- le chiffre d'affaires
- l'EBITDA retraité.

Note 6 : Effectifs Groupe

EFFECTIFS au 30 juin	30/06/2026	30/06/2025
Coût des ventes	124	116
Recherche et développement	273	273
Marketing et vente	110	117
Frais généraux et administratifs	43	40
Total effectifs au 30 juin	550	546
dont Prestataires	84	75

Note 7 : Produits et charges financiers, nets

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS (Montants en K€)	30/06/2026	30/06/2025
Coût amorti de l'emprunt	(676)	(753)
Autres charges financières	(23)	(22)
Produits financiers	89	92
(Pertes) et gains de change	482	(1 489)
Total produits et charges financiers	(127)	(2 173)

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

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

Note 8 : Impôts sur les bénéfices

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

Le montant des déficits reportables de la société Ateame (hors perte du premier semestre 2026) s'établit à 76,7millions d'euros.

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

CHARGE D'IMPÔTS (Montants en K€)	30/06/2026	30/06/2025
Impôts exigibles	(44)	70
Impôts différés	(601)	(158)
Charge d'impôts	(645)	(88)

Au 30 juin 2026, la charge d'impôts concerne principalement Ateame Inc.

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

Nature des impôts différés

La Société a reconnu historiquement sur son périmètre fiscal France des impôts différés actifs constitués principalement de déficits reportables imputables sur les bénéfices futurs sur un horizon de 3 ans. Cependant, les pertes fiscales passées et attendues pour l'année 2025 ne permettent plus de les maintenir à l'actif selon IAS 12.35. A cet effet, sur le périmètre France le groupe a procédé à une limitation de ces impôts différés actifs pour 1 249 K€, présentant ainsi une position nette à zéro de ces ID sur le périmètre France. Cette appréciation sera revue à chaque clôture en fonction des résultats futurs et est maintenue au 30 juin 2026.

ATEME Inc a reconnu des IDA depuis 2022 au titre de la « Section 174 » (réintégration fiscale de charges de personnel qui seront ultérieurement déduites sur 5 ans) . Suite à un changement de la réglementation de la section 174 autorisant à réintégrer les charges de personnel de R&D sur 1 ou 2 ans au lieu des 5 ans initiaux, les IDA de Ateame Inc ont diminué de 698 KUSD sur la période. Le solde des IDA de Ateame Inc au 30 juin 2026 est de 701k USD.

NATURE DES IMPÔTS DIFFERES (Montants en K€)	30/06/2026	31/12/2025
Différences temporelles	1 727	2 299
Déficits reportables activés	256	422
Total des éléments ayant une nature d'impôts différés actif	1 983	2 721
Différences temporelles	1 282	1 447
Total des éléments ayant une nature d'impôts différés passif	1 282	1 447
Total net des impôts différés	701	1 274

Les différences temporelles actives liées à IFRS 16 s'établissent à 909 K€ et les différences temporelles passives liées à IFRS 16 s'établissent à 855 K€ au 30 juin 2026.

Note 9 : Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Le résultat dilué par action est déterminé en ajustant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives.

RESULTAT DE BASE PAR ACTION	30/06/2026	30/06/2025
Résultat de la période (en K€)	2 872	(3 328)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour résultat de base*	11 491 130	11 470 612
Résultat de base par action (€/action)	0,25	(0,29)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	11 491 130	11 470 612
Stock-options moyen pondéré en circulation	346 985	298 985
Actions gratuites moyen pondéré en circulation	206 925	185 475
BSA moyen pondéré en circulation	167 000	145 500
Nombre d'actions moyen pondéré pour résultat dilué	12 212 040	12 100 572
Résultat dilué par action (€/action)	0,24	(0,29)

* Net des actions propres issues du contrat de liquidité

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

Note 10 : Regroupement d'entreprises et écart d'acquisition

Le goodwill net reconnu dans le cadre de l'acquisition de la Société Anevia s'élevait à 12 886 K€ au 31 décembre 2025 et reste identique au 30 juin 2026.

Note 11 : Immobilisations incorporelles

VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (Montants en K€)	Logiciels	Technologies	Frais de développement	En-cours	Total	Dont impact cash
Etat de la situation financière au 31 décembre 2025	1 450	7 830	9 944	887	20 110	
Capitalisation des frais de développement	-	-	17	491	508	508
Acquisition	-	-	-	-	-	-
Cessions / mises au rebut	-	-	-	-	-	-
Incidence des cours de change	1	-	-	-	1	-
Reclassements	-	-	382	(382)	(382)	-
Etat de la situation financière au 30 juin 2026	1 451	7 830	10 343	996	20 620	

AMORTISSEMENTS

AMORTISSEMENTS (Montants en K€)	Logiciels	Technologies	Frais de développement	En-cours	Total	Dont impact cash
Etat de la situation financière au 31 décembre 2025	1 450	3 678	7 126	-	12 252	-
Augmentation	1	356	527	-	884	-
Cessions / mises au rebut	-	-	-	-	-	-
Incidence des cours de change	1	-	-	-	3	-
Etat de la situation financière au 30 juin 2026	1 451	4 034	7 653	-	13 139	-

VALEURS NETTES COMPTABLES

Au 31 décembre 2025	0	4 152	2 818	887	7 858
Au 30 juin 2026	0	3 796	2 690	996	7 483

Les projets dont les coûts de développement ont été activés concernent les projets Kyrion, TITAN File, TITAN Live, NEA pour les années 2010 à 2026. La technologie reconnue sur la gamme de produits Telco est amortie sur une durée de 11 ans.

Ateme n'a pas mis en œuvre de test d'Impairment au 30 juin 2026 compte tenu :

- des performances économiques du groupe sur le premier semestre qui viennent conforter les hypothèses opérationnelles retenues lors du dernier test de dépréciation annuel et ;
- (ii) de l'absence de perte de valeur identifiée à l'occasion des analyses de sensibilité réalisées au 31 décembre 2025 à partir d'une variation raisonnablement possible des paramètres d'évaluation (taux d'EBITDA normatif, taux d'actualisation, taux de croissance à l'infini).

Note 12 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont principalement composées de matériels informatiques.

Il n'y a pas eu de constatation de pertes de valeur en application de la norme IAS 36 et des règles décrites dans les notes aux états financiers consolidés clos au 31 décembre 2025.

VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES (Montants en K€)	Installations et agencements	Matériel de bureau, informatique, mobilier	Matériel de transport	En-cours	Total	Dont Impact cash
Etat de la situation financière au 31 décembre 2025	5 048	13 959	7	0	19 013	837
Acquisition	2 304	120	-	-	2 424	2 424
Cession / Mise au rebut	-	(9)	-	-	(9)	-
Reclassement	(7)	-	-	7	-	-
Incidence des cours de change	2	65	-	-	66	-
Etat de la situation financière au 30 juin 2026	7 347	14 135	7	0	21 494	2 424
AMORTISSEMENTS						
Etat de la situation financière au 31 décembre 2025	2 972	13 105	7	-	16 084	-
Augmentation	471	246	-	-	717	-
Cession / Mise au rebut	-	(8)	-	-	(8)	-
Reclassement	-	-	-	-	-	-
Incidence des cours de change	2	57	-	-	58	-
Etat de la situation financière au 30 juin 2026	3 444	13 401	7	-	16 851	-
VALEURS NETTES COMPTABLES						
Au 31 décembre 2025	2 077	854	-	-	2 929	
Au 30 juin 2026	3 903	735	-	7	4 643	

Note 13 : Droits d'utilisation

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

VALEURS BRUTES DES DROITS D'UTILISATION (Montants en K€)	Matériel de bureau	Véhicules	Baux commerciaux	Total
Etat de la situation financière au 31 décembre 2025	656	36	8 026	8 718
Acquisitions	-	-	105	105
Sorties et fins de contrats	(63)	-	-	(63)
Incidence des cours de change	-	-	49	49
Etat de la situation financière au 30 juin 2026	592	36	8 180	8 808
AMORTISSEMENTS				
Etat de la situation financière au 31 décembre 2025	277	26	4 274	4 577
Augmentation	94	5	431	530
Sorties et fins de contrats	(63)	-	-	(63)
Incidence des cours de change	-	-	35	35
Reclassement	12		(12)	-
Etat de la situation financière au 30 juin 2026	320	31	4 727	5 078
VALEURS NETTES COMPTABLES				
Au 31 décembre 2025	378	10	3 753	4 141
Au 30 juin 2026	272	5	3 453	3 730

La charge d'intérêts sur les obligations locatives au 30 juin 2026 s'élève à 107 K€ contre 78 K€ au 30 juin 2025.

Note 14 : Autres actifs financiers non courants

AUTRES ACTIFS FINANCIERS (Montants en K€)	30/06/2026	31/12/2025
Prêts	895	834
Dépôts de garanties	399	412
Contrat de liquidité - Solde	108	15
Retenue de garantie BPI France	50	100
Réserves de financement Cautions Factor	307	-
Total autres actifs financiers non courants	1 759	1 361

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

Note 15 : Stocks

STOCKS (Montants en K€)	30/06/2026	31/12/2025
Stocks de matières premières	506	398
En-cours de production Biens et Services	970	1 348
Stocks de marchandises	4 749	3 995
Total brut des stocks	6 225	5 740
Dépréciation des stocks de matières premières	(388)	(378)
Dépréciation des stocks de marchandises	(747)	(749)
Total dépréciation des stocks	(1 135)	(1 127)
Total net des stocks	5 090	4 612

Note 16 : Créances

16.1 Créances clients

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES (Montants en K€)	30/06/2026	31/12/2025
Clients et comptes rattachés*	34 885	44 803
Dépréciation des clients et comptes rattachés	(836)	(837)
Total net des clients et comptes rattachés	34 049	43 966
*Dont actif sur contrat	6 094	5 389

Affectation créances clients par échéance (Montants en K€)	30/06/2026	31/12/2025
Part non échue	24 017	37 637
Echue à moins de 90 jours	7 122	4 953
Echue entre 90 jours et six mois	2 295	799
Echue entre six mois et douze mois	596	559
Echue au-delà de douze mois	855	856
Total clients et comptes rattachés	34 885	44 803

Affectation des dépréciations des créances clients par échéance (Montants en K€)	30/06/2026	31/12/2025
Part non échue	-	-
Echue à moins de 90 jours	(11)	(44)
Echue entre 90 jours et six mois	(48)	(33)
Echue entre six mois et douze mois	(154)	(136)
Echue au-delà de douze mois	(624)	(625)
Total dépréciation des clients et comptes rattachés	(836)	(837)

16.2 Autres créances courantes

AUTRES CREANCES COURANTES (Montants en K€)	30/06/2026	31/12/2025
Crédit d'impôt recherche (1)	28 663	24 513
Taxe sur la valeur ajoutée (2)	1 437	1 765
Charges constatées d'avance (3)	2 253	1 134
Fournisseurs débiteurs	399	291
Divers	161	289
Total autres créances courantes	32 913	27 992

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

La Société bénéficie des dispositions des articles 244 quater B et 49 septies F du Code Général des Impôts relatives au crédit d'impôt recherche. Conformément aux principes décrits en Note 2 des états consolidés du 31 décembre 2025, le crédit d'impôt recherche est comptabilisé en moins des charges de recherche

au cours de l'année à laquelle se rattachent les dépenses de recherche éligibles. Celui-ci a fait l'objet de préfinancement jusqu'en 2025. (cf note 21)

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

- (2) Les **créances de TVA** sont relatives principalement à la TVA déductible ainsi qu'au remboursement de TVA demandé.
- (3) Les **charges constatées d'avance** se rapportent à des charges courantes et correspondent pour l'essentiel à des achats de maintenance software et logiciels en mode SaaS.

Note 17 : Valeurs mobilières de placement et trésorerie

TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE (Montants en K€)	30/06/2026	31/12/2025
Comptes bancaires	3 574	4 659
Comptes à terme	3 508	682
Total trésorerie et équivalents de trésorerie	7 081	5 340

Les comptes à termes sont placés à moins d'un mois d'échéance en moyenne.

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

Les actifs et passifs de la Société sont évalués de la manière suivante au 30 juin 2026 et 31 décembre 2025 :

(Montants en K€)	30/06/2026		Valeur - état de situation financière selon IFRS 9	
Rubriques au bilan	Valeur Etat de Situation financière	Juste Valeur	Juste-valeur par le compte de résultat	Actifs et passifs au coût amorti
Actifs financiers non courants	1 759	1 759	-	1 759
Clients et comptes rattachés	34 049	34 049	-	34 049
Autres créances courantes	399	399	-	399
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 081	7 081	7 081	-
Total des rubriques relevant d'un poste d'actif	43 289	43 289	7 081	36 207
Dettes financières non courantes	11 308	11 308	-	11 308
Dettes financières courantes	11 916	11 916	-	11 916
Dettes locatives non courantes	3 501	3 501	-	3 501
Dettes locatives courantes	1 000	1 000	-	1 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 997	6 997	-	6 997
Autres passifs courants	913	913	-	913
Total des rubriques relevant d'un poste de passif	35 634	35 634	-	35 634

(Montants en K€)	31/12/2025		Valeur - état de situation financière selon IFRS 9	
Rubriques au bilan	Valeur Etat de Situation financière	Juste Valeur	Juste-valeur par le compte de résultat	Actifs et passifs au coût amorti
Actifs financiers non courants	1 361	1 361	-	1 361
Clients et comptes rattachés	43 966	43 966	-	43 966
Autres créances courantes	291	291	-	291
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 340	5 340	5 340	-
Total des rubriques relevant d'un poste d'actif	50 958	50 958	5 340	45 618
Dettes financières non courantes	12 542	12 542	-	12 542
Dettes financières courantes	13 842	13 842	-	13 842
Dettes locatives non courantes	3 929	3 929	-	3 929
Dettes locatives courantes	801	801	-	801
Dettes fournisseurs	10 173	10 173	-	10 173
Autres passifs courants	888	888	-	888
Total des rubriques relevant d'un poste de passif	42 174	42 174	-	42 174

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

(Montants en K€)	Impacts compte de résultat au 30 juin 2026		Impacts compte de résultat au 30 juin 2025	
	Intérêts	Variation de juste valeur	Intérêts	Variation de juste valeur
Passifs				
Passifs évalués au coût amorti : emprunts auprès des établissements bancaires	(688)	-	(767)	-
Passifs évalués au coût amorti : avances	(11)	-	(9)	-

Note 19 : Capital

Capital émis

Le capital social est fixé à la somme de 1 625 977 €. Il est divisé en 11 614 119 actions ordinaires entièrement souscrites et libérées d'un montant nominal de 0,14 €.

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

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	30/06/2026	31/12/2025
Capital (en K€)	1 626	1 623
Nombre d'actions	11 614 119	11 589 964
(dont Actions ordinaires)	11 614 119	11 589 964
Valeur nominale (en €)	0,14€	0,14€

Attribution définitive d'action gratuite de la Société

Il n'y a pas eu de mouvement à ce titre sur le premier semestre 2026.

Augmentation de capital réservée aux salariés

Au cours du premier semestre 2026, 24 155 actions nouvelles ont été souscrites par les salariés bénéficiant du FCPE Ateme représentant une augmentation de capital social de 3 K€ et une augmentation de la prime d'émission pour 195 K€.

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

Gestion du capital

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

Distribution de dividendes

La Société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au cours du premier semestre 2026.

Note 20 : Bons de souscriptions d'actions, stock-options et actions gratuites

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

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

Date	Type	Nombre de bons émis	Nombre d'options caducs	Nombre de bons exercés	Nombre d'options en circulation	Nombre maximum d'actions à émettre
CA du 5 novembre 2018	SO ₂₀₁₇₋₁	69 000	22 000	8 000	39 000	39 000
CA du 5 novembre 2018	BSA ₂₀₁₈₋₁	28 000	14 000	2 000	12 000	12 000
CA du 18 juillet 2019	SO ₂₀₁₇₋₂	82 000	45 000	11 500	25 500	25 500
CA du 18 juillet 2019	BSA ₂₀₁₈₋₂	45 000	24 000	5 000	16 000	16 000
CA du 6 mai 2020	SO ₂₀₁₇₋₃	87 000	45 000	4 515	37 485	37 485
CA du 6 mai 2020	BSA ₂₀₁₉₋₁	36 000	9 000	-	27 000	27 000
CA du 5 mai 2021	SO ₂₀₂₀₋₁	40 500	19 500	-	21 000	21 000
CA du 5 mai 2021	BSA ₂₀₂₀₋₁	10 500	4 500	-	6 000	6 000
CA du 23 mars 2022	SO ₂₀₂₀₋₂	57 500	28 500	-	29 000	29 000
CA du 23 mars 2022	BSA ₂₀₂₀₋₂	21 000	6 000	-	15 000	15 000
CA du 27 juin 2023	BSA ₂₀₂₀₋₃	19 500	-	-	19 500	19 500
CA du 27 juin 2023	SO ₂₀₂₀₋₃	68 000	24 500	1	43 499	43 499
CA du 10 juillet 2024	BSA ₂₀₂₄₋₁	44 000	2 000	-	42 000	42 000
CA du 10 juillet 2024	SO ₂₀₂₄₋₁	112 000	26 000	1 000	85 000	85 000
CA du 16 juillet 2025	BSA ₂₀₂₅₋₁	46 000	-	-	46 000	46 000
CA du 16 juillet 2025	SO ₂₀₂₅₋₁	98 000	-	-	98 000	98 000
Au 30 juin 2026		864 000	270 000	32 016	561 984	561 984

Hypothèses retenues - calcul de la juste valeur selon IFRS 2					
Type	Prix de souscription par action en €	Durée d'exercice	Volatilité	Taux sans risques	Valorisation totale IFRS2 (Black&Scholes) à la date d'attribution
SO ₂₀₁₇₋₁	10,80 €	8 ans	41,60%	0,00%	290 K€
BSA ₂₀₁₈₋₁	10,80 €	8 ans	41,60%	0,00%	118 K€
SO ₂₀₁₇₋₂	12,60 €	8 ans	42,57%	0,00%	360 K€
BSA ₂₀₁₈₋₂	12,60 €	8 ans	42,57%	0,00%	198 K€
SO ₂₀₁₇₋₃	12,60 €	8 ans	42,78%	0,00%	449 K€
BSA ₂₀₁₉₋₁	12,60 €	8 ans	42,78%	0,00%	186 K€
SO ₂₀₂₀₋₁	15,30 €	8 ans	41,98%	0,00%	262 K€
BSA ₂₀₂₀₋₁	15,30 €	8 ans	41,98%	0,00%	68 K€
SO ₂₀₂₀₋₂	9,80 €	8 ans	41,65%	0,00%	264 K€
BSA ₂₀₂₀₋₂	9,80 €	8 ans	41,65%	0,00%	96 K€
BSA ₂₀₂₀₋₃	9,90 €	8 ans	40,44%	0,00%	83 K€
SO ₂₀₂₀₋₃	9,90 €	8 ans	40,44%	2,40%	290 K€
BSA ₂₀₂₄₋₁	4,28 €	8 ans	39,05%	2,46%	74 K€
SO ₂₀₂₄₋₁	4,28 €	8 ans	39,05%	2,46%	189 K€
BSA ₂₀₂₅₋₁	5,30 €	8 ans	42,01%	2,32%	126 K€
SO ₂₀₂₅₋₁	5,30 €	8 ans	42,01%	2,32%	268 K€
Au 30 juin 2026					3 322 K€

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

Il n'y a pas eu de nouvelle attribution sur le premier semestre 2026.

Actions gratuites (« AGA »)

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

Date	Type	Nombre de bons émis	Nombre d'options caducs	Nombre d'AGA attribuées définitivement	Nombre d'AGA en circulation	Nombre maximum d'actions à émettre	Valorisation totale
CA du 27 juin 2023	AGA ₂₀₂₃₋₁	54 500	4 000	50 500	-	-	531 K€
CA du 12 juin 2024	AGA ₂₀₂₄₋₁	131 500	11 000	-	120 500	120 500	526 k€
CA du 18 mars 2025	AGA ₂₀₂₄₋₂	23 925	-	-	23 925	23 925	97K€
CA du 16 juillet 2025	AGA ₂₀₂₅₋₁	117 000	-	-	117 000	117 000	667 K€
Au 30 juin 2026		326 925	15 000	50 500	261 425	261 425	1 821 K€

Il n'y a eu aucune distribution d'AGA sur le 1^{er} semestre 2026.

Modalités d'évaluation des Stock-options et Actions gratuites

La juste valeur des options a été déterminée à l'aide du modèle d'évaluation Black & Scholes. Les modalités d'évaluation retenues pour estimer la juste valeur des options sont précisées ci-après :

- Le prix de l'action retenu est égal au prix de souscription des investisseurs ou par référence à des valorisations internes ;
- Le taux sans risque est déterminé à partir de la durée de vie moyenne des instruments ;
- La volatilité a été déterminée sur la base d'un échantillon de Sociétés cotées opérant sur le même secteur d'activité, à la date de souscription des instruments et sur une période équivalente à la durée de vie de l'option.
- Pour les plans d'attribution gratuite d'actions, la juste valeur de l'avantage octroyé sur la base du cours de l'action à la date d'attribution ajusté de toutes les conditions spécifiques susceptibles d'avoir une incidence sur la juste valeur (exemple : dividendes). Comme précisé ci-dessus aucun dividende n'a été pris en compte lors de l'évaluation.

Détail de la charge comptabilisée selon la norme IFRS 2 au titre des deux périodes de référence

Date	Type	30/06/2025					30/06/2026				
		Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan ajusté des caducs	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2025	Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan ajusté des caducs	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2026
CA du 5 novembre 2018	BSA ₂₀₁₇₋₁	43 000	269 K€	269 K€	-	269 K€	39 000	269 K€	269 K€	-	269 K€
CA du 5 novembre 2018	BSA ₂₀₁₈₋₁	12 000	116 K€	116 K€	-	116 K€	12 000	116 K€	116 K€	-	116 K€
CA du 18 juillet 2019	SO ₂₀₁₇₋₂	28 500	310 K€	310 K€	-	310 K€	25 500	310 K€	310 K€	-	310 K€
CA du 18 juillet 2019	BSA ₂₀₁₈₋₂	17 500	198 K€	198 K€	-	198 K€	16 000	198 K€	198 K€	-	198 K€
CA du 6 mai 2020	SO ₂₀₁₇₋₃	40 485	354 K€	354 K€	-	354 K€	37 485	354 K€	354 K€	-	354 K€
CA du 6 mai 2020	BSA ₂₀₁₉₋₁	30 000	167 K€	167 K€	-	167 K€	27 000	167 K€	167 K€	-	167 K€
CA du 5 mai 2021	SO ₂₀₂₀₋₁	21 000	192 K€	177 K€	11 K€	189 K€	21 000	189 K€	189 K€	-	189 K€
CA du 5 mai 2021	BSA ₂₀₂₀₋₁	6 000	51 K€	47 K€	4 K€	51 K€	6 000	51 K€	51 K€	-	51 K€
CA du 23 mars 2022	SO ₂₀₂₀₋₂	30 500	178 K€	163 K€	11 K€	174 K€	29 000	177 K€	178 K€	9 K€	187 K€
CA du 23 mars 2022	BSA ₂₀₂₀₋₂	18 000	90 K€	66 K€	7 K€	73 K€	15 000	87 K€	73 K€	5 K€	78 K€
CA du 27 juin 2023	BSA ₂₀₂₂₋₁	18 000	77 K€	45 K€	11 K€	55 K€	19 500	77 K€	60 K€	8 K€	68 K€
CA du 27 juin 2023	SO ₂₀₂₀₋₃	46 500	217 K€	151 K€	10 K€	162 K€	43 499	209 K€	175 K€	14 K€	189 K€
CA du 10 juillet 2024	BSA ₂₀₂₄₋₁	44 000	74 K€	16 K€	16 K€	32 K€	42 000	74 K€	43 K€	9 K€	52 K€
CA du 10 juillet 2024	SO ₂₀₂₄₋₁	89 000	151 K€	36 K€	29 K€	65 K€	85 000	147 K€	86 K€	14 K€	100 K€
CA du 17 juillet 2025	BSA ₂₀₂₅₋₁						46 000	113 K€	27 K€	27 K€	54 K€
CA du 17 juillet 2025	SO ₂₀₂₅₋₁						98 000	268 K€	58 K€	62 K€	120 K€
Total - SO - BSA		444 485	2 444 K€	2 115 K€	100 K€	2 215 K€	561 984	2 806 K€	2 353 K€	149 K€	2 502 K€

Date	Type	30/06/2025					30/06/2026				
		Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2025	Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan ajusté des caducs	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2026
CA du 27 juin 2023	AGA ₂₀₂₃₋₁	51 000	492 K€	391 K€	101 K€	492 K€	-	492 K€	492 K€	0 K€	492 K€
CA du 10 juillet 2024	AGA ₂₀₂₄₋₁	126 500	506 K€	125 K€	121 K€	246 K€	120 500	482 K€	368 K€	114 K€	482 K€
CA du 3 mars 2025	AGA ₂₀₂₄₋₂	23 925	97 K€	-	14 K€	14 K€	23 925	97 K€	38 K€	24 K€	62 K€
CA du 17 juillet 2025	AGA ₂₀₂₅₋₁	-	-	-	-	-	117 000	667 K€	153 K€	165 K€	318 K€
Total AGA		201 425	1 095 K€	516 K€	235 K€	752 K€	261 425	1 738 K€	1 051 K€	304 K€	1 354 K€

Note 21 : Emprunts et dettes financières

DETTE FINANCIERES COURANTES ET NON COURANTES (Montant en K€)	30/06/2026	31/12/2025
Dette relative aux obligations locatives (IFRS 16)	3 501	3 929
Avances remboursables	1 094	921
Préfinancement CIR	4 334	4 873
Emprunts auprès des établissements de crédits	5 881	6 748
Dettes financières non courantes	14 809	16 471
Préfinancement CIR	10 189	9 212
Dette relative aux obligations locatives (IFRS 16)	1 000	801
Avances remboursables	60	60
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 666	1 964
Dettes financières au titre du contrat d'affacturage	0	2 605
Dettes financières courantes	12 916	14 642
Total dettes financières	27 725	31 113
<i>Dont part à - 1 an</i>	12 916	14 642
<i>Dont part de 1 à 5 ans</i>	14 485	15 621
<i>Dont part à plus de 5 ans</i>	324	850

EVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER (Montant en K€)	Emprunts auprès des établissements de crédits*	Avances remboursables	Dettes locatives (IFRS 16)	Total	Concours bancaires courants
Au 31 décembre 2025	25 403	982	4 729	31 114	-
Variation cash					
Encaissement		224	-	313	-
Décaissement	(3 757)	(30)	(348)	(4 223)	-
Flux de trésorerie	(3 757)	194	(348)	(3 910)	-
Variation non cash					
Effets de change	-	-	14	14	-
Préfinancement CIR	-	-	-	-	-
Augmentation IFRS 16	-	-	1 05	105	-
Intérêts courus	21	-	-	21	-
Autres	-	-	-	-	-
Coût amorti	404	(21)	-	382	-
Total non cash	425	(21)	119	522	-
Au 30 juin 2026	22 070	1 155	4 501	27 726	-

* Inclus les mouvements liés aux emprunts bancaires, au préfinancement du CIR et aux dettes financières liées au contrat d'affacturage.

Ventilation des dettes financières par échéance

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

DETTE FINANCIERES COURANTES ET NON COURANTES (montant en K€)	30/06/2026			
	Montant Brut	Part à moins d'un an	De 1 à 5 ans	Supérieur à 5 ans
Dette relative aux obligations locatives (IFRS 16)	4 501	1 000	3 177	324
Avances remboursables	1 154	60	1 094	-
Préfinancement CIR	14 523	10 189	4 334	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	7 547	1 666	5 881	-
Dettes financières au titre du contrat d'affacturage	-	-	-	-
Concours bancaires courant	-	-	-	-
Total dettes financières	27 725	12 916	14 485	324

DETTE FINANCIERES COURANTES ET NON COURANTES (montant en K€)	31/12/2025			
	Montant Brut	Part à moins d'un an	De 1 à 5 ans	Supérieur à 5 ans
Dette relative aux obligations locatives (IFRS 16)	4 729	801	3 079	850
Avances remboursables	981	60	921	-
Préfinancement CIR	14 086	9 212	4 873	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	8 712	1 964	6 748	-
Dettes financières au titre du contrat d'affacturage	2 605	2 605	-	-
Concours bancaires courant	-	-	-	-
Total dettes financières	31 113	14 642	15 621	850

21.1 Dettes auprès d'établissements de crédit

EVOLUTION DES EMPRUNTS AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDITS (Montant en K€)	Emprunts auprès des établissements de crédit**	Dettes financière au titre du contrat d'affacturage	Préfinancement du CIR
Au 31 décembre 2025	8 712	2 605	14 086
(+) Encaissements			-
(+) Encaissement préfinancement CIR	-	-	
(-) Remboursements	(1 173)	-	-
(-) Coût amorti	(13)	-	417
(+/-) Variation dette liée contrat affacturage	-	(2 605)	-
(+/-) Variation des intérêts courus	21	-	-
(+/-) Autre*	-	-	20
Au 30 juin 2026	7 547	-	14 523

* Correspond au reclassement de la retenue collective sur le CIR remboursé.

** La valeur de remboursement est proche de la valeur bilancielle.

Préfinancement du CIR

Depuis 2020, la Société finance son CIR annuel pour un total de 15,8 M€ en valeur de remboursement (déduction faite du remboursement des retenues collective et individuelle) au 30 juin 2026. La dette relative au préfinancement du CIR est inscrite en emprunt net des retenues de garanties et la créance de CIR est reconstituée à l'actif. Le taux moyen effectif d'intérêt est compris entre 3,65% et 4% sur une maturité moyenne entre 2,5 ans et 3 ans à compter de l'encaissement de la dette pour les exercices de 2020 à 2022. Le taux effectif moyen s'établit à 8.04% pour les exercices 2023 et 2024

21.2 Dettes financières sur obligations locatives

EVOLUTION DES DETTES RELATIVES AUX OBLIGATIONS LOCATIVES (Montant en K€)	Total
Au 31 décembre 2025	4 729
(+) Augmentation	105
(-) Remboursement	(348)
(-) Réduction de la durée / sorties de contrat	-
(+/-) Ecart de change	14
Au 30 juin 2026	4 501

21.3 Avances remboursables

EVOLUTION DES AVANCES REMBOURSABLES ET DES SUBVENTIONS (Montants en K€)	Total
Au 31 décembre 2025	982
(+) Encaissements	224
(-) Remboursements	(30)
Subventions	(27)
Charges financières	5
Au 30 juin 2026	1 155

Au cours du premier semestre 2026, la Société a encaissé une nouvelle tranche sur les avances remboursables obtenues pour un montant total de 224 K€.

La Société n'a pas obtenu de nouvelle avance remboursable au cours du 1er semestre 2026. L'ensemble des dettes sont décrites dans l'annexes aux états financiers du 31 décembre 2025.

Note 22 : Engagements envers le personnel

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

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

HYPOTHESES ACTUARIELLES	30/06/2026		31/12/2025	
	Cadres	Non cadres	Cadres	Non cadres
Age de départ à la retraite	Départ volontaire (60-67 ans)			
Convention collectives	SYNTEC			
Taux d'actualisation	3,70%		3,80%	
Table de mortalité	INSEE 2024		INSEE 2024	
Taux de revalorisation des salaires	3,00%		3,00%	
Taux de turn over	Fort		Fort	
Taux de charges sociales	47%	43%	47%	43%

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

Montants en K€	Engagement de retraite
Au 31 décembre 2025	2 064
Coûts des services passés	124
Prestations versées	(101)
Coûts financiers	39
Ecart actuariels	37
Au 30 juin 2026	2 162

Note 23 : Provisions

Au 30 juin 2026, aucune provision n'a été constituée par le groupe. Il en était de même au 31 décembre 2025.

Litiges et passifs

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

Litiges prud'homaux

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

Note 24 : Fournisseurs et autres passifs courants

24.1. Fournisseurs et comptes rattachés

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

DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES (Montants en K€)	30/06/2026	31/12/2025
Dettes fournisseurs	5 098	7 791
Factures non parvenues	1 899	2 382
Total dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 997	10 173

24.2 Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales s'analysent comme suit :

DETTES FISCALES ET SOCIALES (Montants en k€)	30/06/2026	31/12/2025
Personnel et comptes rattachés	5 112	4 508
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 153	3 947
Autres impôts, taxes et versements assimilés	982	1 034
Total dettes fiscales et sociales	10 248	9 489

24.3 Autres passifs courants

AUTRES PASSIFS COURANTS (Montants en k€)	30/06/2026	31/12/2025
Avances et acomptes clients - RRR	737	616
Dettes sur immobilisations	24	24
Produits constatés d'avance (1)	23 216	23 015
Passif d'impôt courant	123	182
Autres dettes	29	-
Jetons de présence à verser	-	66
Total autres passifs courants	24 129	23 903

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

Note 25 : Analyse de la variation du BFR

Analyse de la variation du BFR (Montants en K€)	30/06/2026 A	31/12/2025 B	Variation 30/06/2026 C=A-B	Flux non cash D	Ecart de change E	Variation du BFR F=C-D-E
Stocks*	5 090	4 612	477	-	15	462
Clients et comptes rattachés*	34 049	43 966	(9 917)	-	316	(10 233)
Autres créances courantes	32 913	27 992	4 921	-	19	4 902
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(6 997)	(10 173)	3 176	-	(24)	3 201
Dettes fiscales et sociales	(10 248)	(9 489)	(759)	-	(43)	(716)
Autres passifs courants	(24 129)	(23 903)	(226)	-	(449)	223
	30 678	33 005	(2 327)	-	(165)	(2 162)

* Montants nets des dépréciations

Note 26 : Parties liées

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes bases qu'en 2025 sans évolution significative.

Note 27 : Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan entre le 31 décembre 2025 et le 30 juin 2026 n'ont pas changé de façon significative sur la période.

4. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Ateme

Société Anonyme
Au capital de 1 625 976,66 €
6, rue Dewoitine
Immeuble Green Plaza
78140 Vélizy-Villacoublay

Grant Thornton

Commissaire aux comptes
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

Axen&Gu

Commissaire aux comptes
85, Boulevard Pasteur
75015 Paris

Ateme

Période du 1^{er} janvier 2026 au 30 juin 2026

Aux actionnaires de la société **Ateme**,

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

- l'examen limité des comptes consolidés semestriels résumés de la société **Ateme** relatifs à la période du 1^{er} janvier 2026 au 30 juin 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

Conclusion sur les comptes

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

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux

sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés semestriels résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Vérification spécifique

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

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

Neuilly-sur-Seine et Paris, le 14 septembre 2026

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

Axen&Gu

Ludivine Mallet
Associée

Anna Osipa
Associée