



Société anonyme
Capital Social : 1.469.838,14 euros

Siège social : 6, rue Dewoitine
– Immeuble Green Plaza, 78140 Vélizy
382 231 991 RCS Versailles

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2020

SOMMAIRE

1 – Attestation du responsable du rapport financier semestriel	3
2 – Rapport d'activité au 30 juin 2020	4
3 – Comptes consolidés résumés semestriels établis en normes IFRS pour la période de six mois clos le 30 juin 2020	11
4 – Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés résumés semestriels établis selon les normes IFRS telles qu'adoptées dans l'Union européenne	49

1. Attestation du responsable du rapport financier semestriel

1.1 RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

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

1.2 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 24 septembre 2020

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

2. Rapport d'activité au 30 juin 2020

2.1 FAITS MARQUANTS DU 1ER SEMESTRE 2020

Le 9 janvier 2020 : BT prend des mesures fortes pour lutter contre le piratage des flux vidéo

BT intensifie ses efforts pour lutter contre le piratage des contenus disponibles en abonnement premium grâce au partenariat avec le leader de l'infrastructure de diffusion vidéo, ATEME. BT utilise les techniques de cryptage sophistiquées fournies par ATEME pour protéger, de la manière la plus sûre possible, le contenu transmis par satellite, et offrira cette technologie à ses clients dans le monde entier pour contribuer à réduire le nombre de flux illégaux. En utilisant l'encodeur d'ATEME, l'entité Media and Broadcast de BT est en mesure de fournir la meilleure qualité vidéo à des débits réduits et une latence minimum, tout en assurant la sécurité des diffusions. Le protocole BISS-CA utilisé dans l'encodeur d'ATEME est parfaitement adapté aux transmissions vidéo de haute qualité, tout en permettant aux diffuseurs de se protéger contre le piratage. L'encodeur d'ATEME peut être utilisé par une multitude de systèmes et de logiciels et le tatouage numérique invisible du flux activé par le BISS-CA permet de déterminer l'origine d'un flux illégal. Les détenteurs de droits médiatiques peuvent également autoriser et révoquer des droits de réception en temps réel, sécurisant ainsi les diffusions depuis la source jusqu'à la destination finale.

Le 23 janvier 2020 : ATEME lauréat du concours d'Innovation i-Nov "Projet IA4SEC"

ATEME est fier d'annoncer être lauréat du concours d'innovation I-Nov projet IA4SEC récompensant ses innovations technologiques destinées au marché de la télévision et des médias. Le projet, géré par Bpifrance, Banque Publique d'Investissement, soutenu par le Programme d'Investissements d'Avenir (PIA) qui apporte un grand soutien à l'innovation est dédié aux entrepreneurs. Le marché de l'industrie de la TV est confronté à un écosystème en perpétuel mouvement et caractérisé par une complexité grandissante. L'avancé technologique d'ATEME permet à ses clients d'envisager le futur en tirant parti de l'intelligence artificielle (IA). Dans ce contexte, ATEME propose des solutions basées sur l'IA, pour fournir à ses clients une vidéo très compressée, efficace en consommation de bande passante, toujours de plus haute qualité et fidélité. Dans le cadre de ce projet, ATEME propose plusieurs niveaux d'optimisation ; sur le cœur de l'encodage permettant la réduction du débit binaire, sur l'encodage adaptatif du contenu pour une meilleure qualité vidéo, sur l'élasticité du processus d'encodage optimisant la chaîne d'approvisionnement des médias et l'utilisation du Cloud.

Le 13 février 2020 : Vualto s'associe à ATEME pour l'intégration automatisée des encodeurs

Vualto, expert en diffusion vidéo et orchestration OTT basée sur le cloud, s'est associé à ATEME pour une intégration automatisée de l'encodeur au sein de l'orchestration vidéo Vualto Control Hub (VCH) qui permet d'intégrer facilement plusieurs origines et encodeurs. Le VCH est indépendant du fournisseur et interopérable avec une multitude de partenaires technologiques. Ce partenariat permettra aux opérateurs et aux diffuseurs d'orchestrer facilement des événements et des chaînes en direct avec la possibilité de démarrer, arrêter et configurer automatiquement les services d'encodeur Titant Live à partir de l'interface VCH. L'intégration offre de grands avantages aux opérateurs et aux diffuseurs qui recherchent un moyen efficace et pratique de diffuser leurs flux en direct. La richesse de l'expérience d'ATEME dans l'encodage de contenu sportif en direct premium en fait un partenaire idéal pour Vualto. La combinaison des deux technologies offre aux diffuseurs un service de streaming de qualité supérieure, flexible, agile et entièrement adapté à leur modèle commercial et à leurs objectifs finaux.

Le 17 mars 2020 : PCBL choisit ATEME pour la diffusion de contenus télévisuels dans le Pacifique

ATEME a annoncé aujourd'hui avoir fourni des récepteurs-décodeurs intégrés (RDI) Kyrion DR5000 à Pacific Cooperation Broadcasting Limited (PCBL), une initiative du gouvernement néo-zélandais qui soutient les diffuseurs en clair du Pacifique par l'approvisionnement en contenus d'origine néo-zélandaise pour la rediffusion, et la mise en place de formations pour encourager la production de contenus locaux. Le professionnalisme, la facilité d'utilisation et la fiabilité du produit lui-même, ainsi que la capacité d'ATEME à respecter le calendrier serré du projet, ont été des facteurs clés dans la prise de décision de PCBL. ATEME est reconnu dans le monde entier comme un partenaire de confiance à long terme qui peut aider des clients comme PCBL dans la mise en œuvre de sa vision actuelle et future.

Le 23 avril 2020, ATEME annonce un webinaire sur une journée complète pour les clients du monde entier

ATEME a annoncé que son webinaire en temps réel « Les 24 heures d'ATEME » a été un grand succès, touchant un public de plus de 1 500 participants uniques au sein de l'industrie du broadcast et des médias sur une durée de 24 heures. Le webinaire dit « à la poursuite du soleil » visait à satisfaire tous les clients d'ATEME dans plus de 100 pays. Les premières sessions ont eu lieu en France, avant de traverser l'Atlantique pour satisfaire les clients de la côte est des États-Unis et de rejoindre ensuite la côte ouest. La session s'est ensuite dirigée vers l'Australie et l'Asie du Sud-Est, avant de revenir en Europe pour la clôture. La société a mis ses clients au centre de l'organisation de l'événement : le programme fut déterminé après qu'ATEME les ait interrogés afin d'avoir un aperçu des défis qu'ils cherchaient à surmonter.

Le 5 mai 2020, ATEME aide RTL Luxembourg à maintenir son rythme d'activité pendant l'épidémie de COVID-19

La Société a fait usage de son offre des licences de transcodage vidéo gratuites sur la période de 90 jours pour toute nouvelle chaîne personnalisée, créée afin de faire face à la pandémie de COVID-19. Tirant parti de la proposition de valeur d'ATEME concernant l'efficacité de la bande passante et la haute qualité d'expérience pour son service OTT, RTL Luxembourg a dû réagir rapidement pour s'adapter aux nouvelles règles de distanciation sociale et de quarantaine, ainsi qu'à l'évolution des habitudes de visionnage, en utilisant pour ce faire les licences TITAN Live d'ATEME. Conçue spécialement pour ce type de défis, l'offre gratuite de 90 jours d'ATEME a permis à RTL Luxembourg non seulement d'adapter son service OTT, mais aussi d'effectuer une surveillance à distance complète sans interruption.

Le 9 juin 2020, ATEME s'associe à SES pour tester la toute première diffusion UHD en direct à l'aide de VVC.

Le test a présenté les avantages suivants de VVC :

- Efficacité de la bande passante optimisée : coût de transmission UHD réduit grâce à l'efficacité de compression accrue VVC
- Augmentation de l'audience : la diffusion DVB-S2 de VVC augmente la portée et la couverture de l'audience
- Amélioration de la qualité de l'expérience : offre une expérience visuelle de haute qualité à l'aide du lecteur multimédia VLC

VVC est la dernière technologie de codage vidéo, développée par l'équipe conjointe d'experts vidéo (JVET), formée par des experts de l'ISO / CEI MPEG et de l'UIT-T VCEG. VVC améliore de 50% l'efficacité de compression de la norme HEVC (High Efficiency Video Coding) et traite tous les formats vidéo (VR-360°, 3D, 4K, 8K, HDR). Sa polyvalence permet à la norme de couvrir un large éventail d'applications, de la diffusion à la livraison OTT.

2.2 IMPACTS DE LA CRISE SANITAIRE COVID-19 SUR LES COMPTES AU 30 JUIN 2020

Il reste difficile de quantifier précisément l'impact de l'épidémie de Coronavirus sur l'activité du Groupe pour l'exercice en cours.

Continuité opérationnelle totale pendant la crise du Covid-19

En cette période d'incertitudes, les priorités d'ATEME ont été doubles : protéger la santé et le bien-être de ses collaborateurs et de ses partenaires, dans le strict respect des consignes officielles afin d'enrayer la propagation du virus, et apporter tout le soutien possible aux clients. Un confinement a été imposé dans la plupart des régions dans lesquelles nous exerçons nos activités. Fort heureusement, nous possédons une culture du télétravail active et éprouvée ainsi qu'un plan de continuité de l'activité solidement rodé qui nous permettent de garantir une totale continuité de l'ensemble de nos opérations, et notamment de la R&D, du support 24/7 et des fonctions de la chaîne d'approvisionnement.

En particulier :

- Les démonstrations, livraisons et installations de TITAN, le logiciel d'ATEME, peuvent être effectuées à distance.
- ATEME continue de proposer visioconférences et autres webinaires à ses clients à travers le monde, avec notamment l'organisation d'un webinaire de 24 heures à la mi-avril au cours duquel nos experts issus de tous les continents nous ont fait partager leurs points de vue sur les tendances du marché, les technologies émergentes et où ils ont présenté les solutions d'ATEME à 1 500 clients.
- De son côté, notre équipe de recherche et développement s'apprête à déposer cinq nouveaux brevets en mai.

Incidences de la crise du Covid-19 sur les perspectives financières

En matière de chiffre d'affaires, l'impact immédiat de la crise liée au Covid a été l'annulation de certaines commandes de Kyrion en raison du report de manifestations sportives comme le championnat de football de l'UEFA et les Jeux Olympiques. Par ailleurs, certains clients différeront leurs investissements au moins jusqu'au second semestre, en particulier ceux qui sont le plus exposés au recul des recettes publicitaires ou des revenus générés par les activités sportives. A l'inverse, l'essor de la consommation de vidéo à la demande par abonnement et la pression sur la capacité réseau donnent un coup d'accélérateur à de nombreux projets, débouchant sur un pipeline important d'opportunités. En outre, notre solide socle de chiffre d'affaires récurrent mensuel nous confère une visibilité supplémentaire.

En parallèle, ATEME table sur une économie de l'ordre de 2 millions d'euros au titre de l'exercice 2020 au niveau de ses frais de déplacement et coûts de marketing. Par ailleurs, ATEME a imposé le gel temporaire des embauches pour les postes en contact avec la clientèle. La visibilité reste cependant suffisante pour soutenir le plan de recrutement au niveau de la R&D, avec 10 nouveaux ingénieurs qui vont grossir les rangs de notre équipe à partir du mois de juin.

Le contexte actuel justifie la suspension temporaire, depuis le 26 mars 2020, de nos objectifs financiers.

En termes de saisonnalité, le chiffre d'affaires du premier semestre de l'exercice est généralement inférieur à celui du second. L'effet de la crise liée au Covid-19 et notamment le report de certains revenus au second semestre, accentueront ce caractère saisonnier, avec un chiffre d'affaires au premier semestre actuellement attendu flat en glissement annuel. Ce défaut de croissance signifie que nous ne serons pas en mesure d'absorber entièrement au premier semestre une partie des coûts opérationnels supplémentaires engagés en 2019. Le second semestre devrait quant à lui présenter une très nette amélioration.

Le Covid-19 a eu un impact favorable sur les services de streaming et de vidéo à la demande par abonnement. Cela s'est traduit par une tendance majeure favorable : l'accélération de la transition vers le cloud. Un nombre croissant d'acteurs sont soit en train de déployer des stratégies de cloud public, hybride ou mixte (multi-cloud), soit ils envisagent de le faire. Les solutions ATEME sont entièrement opérationnelles chez les clients qui utilisent déjà TITAN sur les principaux clouds publics (AWS, Google Cloud et Microsoft Azure). Cette évolution vient donc conforter la stratégie du Groupe qui prône un positionnement agnostique par rapport aux infrastructures, et des partenariats avec ces fournisseurs de cloud au niveau mondial ainsi qu'avec les acteurs régionaux.

Enfin, le Groupe a procédé à une analyse de son exposition aux risques financiers figurant dans son rapport financier annuel 2019. Plus particulièrement, le risque de crédit ne s'est pas significativement accru à l'échelle du Groupe. En effet, compte tenu du grand nombre de clients répartis dans plusieurs types d'activité, n'ont pas mis en évidence de retard de paiements significatifs.

Quant au risque de liquidité, il a été pris en compte par le Groupe dès les premières semaines de la propagation de la pandémie et dès la mise en place de mesures de confinement hors de Chine. Ainsi, afin de garantir la liquidité, Le Groupe dispose d'une trésorerie nette disponible de 20,2 millions d'euros au 30 juin 2020. En outre, dans une perspective de gestion active de la liquidité du Groupe, le Groupe a contracté un prêt garanti par l'Etat à hauteur de 4 M€ remboursable dans un an et encaissé au 30 juin 2020 ainsi qu'un prêt BPI France remboursable en 5 ans.

2.3 ACTIVITE ET RESULTATS DE LA SOCIETE

Compte de résultat	30/06/2020 6 mois K€	30/06/2019 6 mois K€
Chiffre d'affaires	29 039	30 081
Coûts des ventes	(14 485)	(16 029)
Marge brute	14 554	14 052
Frais de recherche et développement	(5 640)	(4 507)
Frais de marketing et vente	(9 484)	(9 095)
Frais généraux et administratifs	(1 674)	(1 706)
Résultat opérationnel	(2 243)	(1 256)
Charges financières	(99)	(102)
Produits financiers	4	4
Gains et pertes de change	(60)	159
Résultat avant impôts	(2 398)	(1 194)
Charge/produits d'impôts	(193)	12
Résultat net	(2 591)	(1 182)
<i>Part du Groupe</i>	<i>(2 591)</i>	<i>(1 182)</i>
Résultat de base par action (€/action)	(0,25)	(0,11)

2.3.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

ATEME a réalisé au premier semestre 2020 un chiffre d'affaires de 29 039 K€ en baisse de 3 % par rapport à la même période l'an passé.

Au niveau régional :

- Le chiffre d'affaires de la région **EMEA** a baissé de 20 % passant de 9 916 K€ à 7 963 K€. Cette évolution reflète le glissement de quelques commandes importantes, décalées au troisième trimestre. La Société a cependant la capacité d'opérer un rattrapage sur cette zone au second semestre ;
- La région **États-Unis/Canada** a dégagé un chiffre d'affaires de 12 670 K€. Ce chiffre d'affaires est en progression de 19 % (15 % à taux de change constant), confirmant le dynamisme solide de la région en dépit de la pandémie ainsi que la contribution importante du chiffre d'affaires récurrent ;
- Les ventes au premier semestre en **Amérique latine** ont baissé de 45% à 3 000 K€ sous l'effet conjugué de la pandémie de Covid-19 et de la faiblesse des devises locales. Ces facteurs continueront de peser au second semestre même si le Groupe table sur une amélioration par rapport au premier semestre ;
- La région **Asie-Pacifique** a enregistré une progression de son chiffre d'affaires de 34 % au premier semestre. Cette dynamique devrait se prolonger sur le reste de l'année.

2.3.2 AMELIORATION DE LA MARGE BRUTE

Malgré un recul des ventes par rapport à l'année dernière, le montant de marge brute à quant à lui augmenté pour passer de 14 M€ à 14.6 M€, soit une progression de 3.6%. La marge brute est passée ainsi de 46.7 % à 50.1 % sur le premier semestre.

Cette amélioration de la marge brute s'explique par une amélioration du mixte produit en faveur du logiciel et du service.

2.3.3 CHARGES OPERATIONNELLES

Les charges opérationnelles sont en baisse de 55 K€ (0,2 %) sur le premier semestre 2020 par rapport au premier semestre 2019. Cette diminution se décompose notamment comme suit :

- une baisse de 1 544 K€ (9%) en coûts des ventes
- une hausse de 1 489 K€ (10%) en frais de structure (R&D, Marketing et Vente, frais généraux...).

2.3.4 RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est une perte de 156 K€ au 30 juin 2020. Il est essentiellement composé des pertes de changes pour 60 K€ et du coût amorti lié à l'endettement financier du Groupe pour 91 K€.

2.3.5 INVESTISSEMENTS CONTENUS

ATEME a continué d'investir dans son développement. Sur la période, les dépenses opérationnelles s'élèvent à 16,8 millions d'euros, contre 15,3 millions d'euros au 30 juin 2019, en

hausse de 10 %, mais bien en deçà de l'augmentation des ventes de logiciels, comme en témoigne la hausse de la marge brute de 3pts. Un tiers environ des dépenses opérationnelles supplémentaires représente des investissements dans la recherche et le développement, notamment dans les nouvelles capacités du logiciel TITAN Payout qui devraient générer des revenus supplémentaires importants en 2020.

2.3.6 MAINTIEN D'UNE STRUCTURE FINANCIERE SOLIDE

Les capitaux propres s'élèvent à 25,3 millions d'euros au 30 juin 2020 contre 27,1 millions d'euros en 2019.

Le résultat net du premier semestre ressort à -2,6 millions d'euros, contre -1,2 million d'euros au 30 juin 2019.

Compte tenu du maintien de l'activité et de l'augmentation de l'endettement financier du Groupe sur le premier semestre, les flux de trésorerie liés à l'activité augmente de 3,9 millions d'euros. La trésorerie s'élève à 20,6 millions d'euros contre 10,3 millions d'euros en 2019.

Au 30 juin 2020, la dette financière nette (hors dette locative) s'établit à - 6,2 millions d'euros (excédent de trésorerie) contre -3,7 millions d'euros au 31 décembre 2019 (excédent de trésorerie).

2.4 EVOLUTION ET PERSPECTIVES

Le mix entre ventes matérielles et ventes logicielles a encore évolué favorablement lorsqu'on le compare au premier semestre 2019. En parallèle, ATEME a poursuivi la mise à œuvre de son plan d'investissement R&D.

L'effectif total s'élève à fin juin à 319 collaborateurs contre 274 un an auparavant.

La marge opérationnelle se situe en territoire négatif au premier semestre 2020, ce qui est habituel compte tenu de la saisonnalité du secteur d'activité. Un rebond est attendu sur le deuxième semestre à l'image des années précédentes.

Le Groupe reste concentré sur l'exécution de sa stratégie de croissance et notamment :

- Le développement de partenariats avec des fournisseurs de cloud globaux ou régionaux ;
- L'accroissement du chiffre d'affaires récurrent mensuel (MRR) en combinant des contrats d'investissement pluriannuel (CAPEX) et des modèles économiques basés sur l'abonnement (OPEX) .
- Le déploiement de la solution TITAN Payout, lancée récemment, pour laquelle Le Groupe a déjà signé des premiers contrats. Un potentiel plus important est attendu avec les prochaines versions (une par trimestre).

2.5 EVENEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE

Le 16 Juillet 2020, ATEME est à l'avant-garde de BISS-CA Standard avec Kyrion et TITAN Solutions.

ATEME, leader des solutions de diffusion vidéo pour la diffusion, la télévision par câble, SRD, IPTV et OTT, continue pionnier de la prochaine génération de livraison de contenu comme les solutions Kyrion et TITAN Edge restent inhérentes au développement et à l'adoption sur le marché de la norme BISS-CA. En tant qu'évolution du protocole BISS, BISS-CA est une norme de cryptage à accès conditionnel ouverte, libre de droits, sécurisée et interopérable qui comprend un système de clé mobile dynamique. Développé par l'UER en collaboration de longue date avec ATEME et d'autres fournisseurs d'équipements réseau, BISS-CA permet la gestion des droits en temps réel pour les flux de contenu sur n'importe quel réseau.

Le 22 Juillet 2020, ATEME annonce que Movistar + a choisi de mettre en œuvre sa solution TITAN pour la distribution de ses services DTH / OTT en direct.

La solution TITAN d'ATEME offre à Movistar + un certain nombre d'avantages, notamment une migration simple vers la tête de réseau vidéo virtuelle. TITAN fournit également à Movistar + des économies de bande passante exceptionnelles en MPEG-2 et H.264, ce qui se traduit par une utilisation importante du transpondeur satellite, ainsi que la meilleure qualité vidéo au débit binaire le plus bas possible, ce qui est crucial pour obtenir la meilleure expérience utilisateur.

Le 30 juillet 2020, ATEME permet à QNET Telecom de fournir un codage vidéo de haute qualité grâce à sa solution TITAN Live.

TITAN Live sera utilisé aux côtés des réseaux QNET pour offrir une qualité vidéo améliorée à ses utilisateurs finaux haut débit et prendre en charge la demande croissante de contenu et d'encodage vidéo de haute qualité.

Le 31 juillet 2020, ATEME et Anevia entrent en négociations exclusives pour l'acquisition par ATEME de 87% du capital et 90% des droits de vote d'Anevia.

ATEME et les principaux actionnaires d'Anevia détenant ensemble 87% du capital social et 90% des droits de vote théoriques de la Société Anevia, sont entrés en négociations exclusives pour transférer leur participation dans le capital social de la Société Anevia au profit d'ATEME. La transaction a reçu au préalable le soutien unanime des conseils d'administration des deux parties. Une procédure « d'information - consultation » auprès des instances représentatives du personnel de la Société et d'ATEME sera lancée.

A l'issue des procédures d'« information – consultation » précitées, ATEME acquerrait toutes les actions de la Société Anevia détenues par les Actionnaires Majoritaires, en partie par des apports en nature et pour le reste, en espèces. Le transfert des actions de la Société Anevia à ATEME serait suivi du dépôt par ATEME d'une offre publique d'achat alternative simplifiée comprenant une offre publique d'achat mixte simplifiée, et comme offre alternative, une offre publique d'achat simplifiée sur toutes les actions et valeurs mobilières donnant accès au capital social de la Société Anevia qui ne seraient pas détenues par ATEME à cette date, conformément à lois et règlements en vigueur, puis, selon le cas échéant, par un retrait obligatoire.

3. Comptes consolidés établis en normes IFRS au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019

Etat de la situation financière	Notes	30/06/2020 K€	31/12/2019 K€
ACTIF			
Immobilisations incorporelles	3	1 708	1 716
Immobilisations corporelles	4	2 466	2 435
Droits d'utilisations	5	2 571	2 631
Autres actifs financiers non courants	6	771	823
Impôts différés actifs	22	1 265	1 328
Total actifs non courants		8 780	8 931
Stocks	7	4 410	3 065
Clients et comptes rattachés	8.1	23 118	29 333
Autres créances	8.2	7 125	5 462
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9	20 654	10 345
Total actifs courants		55 307	48 204
Total Actif		64 087	57 135
PASSIF			
Capitaux propres			
Capital	11	1 470	1 465
Primes d'émission et d'apport	11	17 501	17 307
Réserve de conversion	11	87	104
Autres éléments du Résultat global	11	(75)	(115)
Réserves - part du Groupe	11	8 963	3 760
Résultat - part du Groupe	11	(2 591)	4 607
Capitaux propres, part du Groupe		25 354	27 127
Passifs non courants			
Engagements envers le personnel	14	745	749
Provisions pour charges	15	11	36
Dettes financières non courantes	13	9 008	5 420
Dettes locatives non courantes	13	1 869	1 971
Impôts différés passifs	22	63	42
Passifs non courants		11 696	8 217
Passifs courants			
Dettes financières courantes	13	5 453	1 252
Dettes locatives courantes	13	760	719
Provisions	15	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16.1	10 944	10 399
Dettes fiscales et sociales	16.2	3 153	3 105
Autres passifs courants	16.3	6 726	6 317
Passifs courants		27 037	21 791
Total Passif		64 087	57 135

Compte de résultat	Notes	30/06/2020 6 mois K€	30/06/2019 6 mois K€
Chiffre d'affaires	18	29 039	30 081
Coûts des ventes	19.1	(14 485)	(16 029)
Marge brute		14 554	14 052
Frais de recherche et développement	19.2	(5 640)	(4 507)
Frais de marketing et vente	19.3	(9 484)	(9 095)
Frais généraux et administratifs	19.4	(1 674)	(1 706)
Résultat opérationnel		(2 243)	(1 256)
Charges financières	21	(99)	(102)
Produits financiers	21	4	4
Gains et pertes de change	21	(60)	159
Résultat avant impôts		(2 398)	(1 194)
Charge/produits d'impôts	22	(193)	12
Résultat net		(2 591)	(1 182)
<i>Part du Groupe</i>		<i>(2 591)</i>	<i>(1 182)</i>
<i>Intérêts ne conférant pas le contrôle</i>		-	-
<i>Nombre moyen pondéré d'action en circulation pour le résultat de base</i>		10 483 858	10 427 069
<i>Nombre moyen pondéré d'action en circulation pour le résultat dilué</i>		10 833 920	10 747 524
Résultat de base par action (€/action)	24	(0,25)	(0,11)
Résultat dilué par action (€/action)	24	(0,25)	(0,11)

IFRS Etat du Résultat Global consolidé	30/06/2020 K€	30/06/2019 K€
Résultat de l'exercice	(2 591)	(1 182)
Ecarts actuariels	40	67
Eléments non recyclables en résultats	40	67
Ecarts de conversion de consolidation	(17)	(24)
Eléments recyclables en résultats	(17)	(24)
Résultat Global	(2 569)	(1 139)
<i>Part du Groupe</i>	<i>(2 569)</i>	<i>(1 139)</i>
<i>Intérêts ne conférant pas le contrôle</i>	-	-

Variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres consolidés	Capital	Capital	Primes liées au capital	Réserves et résultat	Ecart de conversion	Ecart actuariels	Capitaux propres part du Groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	Capitaux propres
	Nombre d'actions	K€	K€	K€	K€	K€	K€	K€	K€
Au 31 décembre 2018	10 405 404	1 457	16 983	3 052	118	(73)	21 537	-	21 537
Résultat net juin 2019				(1 182)			(1 182)		(1 182)
Autres éléments du résultat global					(24)	67	43		43
Résultat global				(1 182)	(24)	67	(1 139)		(1 139)
Exercice d'options de souscription d'actions	47 407	7	303				310		310
Annulation des actions propres issues du contrat de liquidité				69			69		69
Paiements en actions				268			268		268
Au 30 juin 2019	10 452 811	1 463	17 286	2 207	94	(5)	21 045	-	21 045
Au 31 décembre 2019	10 464 563	1 465	17 307	8 366	104	(115)	27 127	-	27 127
Résultat net juin 2020				(2 591)			(2 591)		(2 591)
Autres éléments du résultat global					(17)	40	23		23
Résultat global				(2 591)	(17)	40	(2 569)		(2 569)
Exercice d'options de souscription d'actions	34 288	5	194				199		199
Annulation des actions propres issues du contrat de liquidité				47			47		47
Paiements en actions				550			550		550
Au 30 juin 2020	10 498 851	1 470	17 501	6 372	87	(75)	25 354	-	25 354

Tableau de flux de trésorerie consolidé	Notes	30/06/2020 K€	30/06/2019 K€
Résultat net		(2 591)	(1 182)
(-) Elimination des amortissements des immobilisations incorporelles	3	(527)	(393)
(-) Elimination des amortissements des immobilisation corporelles	4	(675)	(610)
(-) Elimination des amortissements IFRS 16	5	(400)	(396)
(-) Dotations provisions	14/15	(23)	(43)
(-) Reprises provisions	14/15	-	-
(-) Charge liée aux paiements fondés sur des actions	12	(550)	(268)
(-) Coût de l'endettement financier net		(74)	(58)
(-) Moins-value de cession des immobilisations	3-4	(5)	(77)
(-) Autres		61	(44)
(-) Variation des impôts différés		(70)	218
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts		(329)	489
(-) Variation du besoin en fonds de roulement (nette des dépréciations de créances clients et stocks)		(4 238)	923
Flux de trésorerie générés par l'exploitation		3 909	(434)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	3	(223)	(180)
Capitalisation des frais de développement	3	(295)	(300)
Acquisition d'immobilisations corporelles	4	(713)	(358)
Variation des autres actifs financiers non courants	6	99	(161)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(1 132)	(1 000)
Exercice de stock-options		199	310
Encaissement de nouveaux emprunts		8 078	-
Intérêts financiers bruts versés		(74)	(58)
Remboursements d'emprunts et d'avances conditionnées	13	(224)	(580)
Remboursements des dettes locatives (IFRS 16)	13	(400)	(393)
Autres flux de financement (dont affacturage)	6	-	451
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		7 579	(269)
Incidences des variations des cours de devises		(45)	14
Augmentation (Diminution de la trésorerie)		10 311	(1 689)
Trésorerie et équivalent de trésorerie net à l'ouverture		10 341	6 206
Trésorerie et équivalent de trésorerie net à la clôture		20 652	4 517
Augmentation (Diminution de la trésorerie)		10 311	(1 689)

		30/06/2020	30/06/2019
Trésorerie et équivalent de trésorerie	9	20 654	4 526
Concours bancaires courants	13	(2)	(9)
Trésorerie et équivalent de trésorerie nette à la clôture		20 652	4 517

Analyse détaillée de la variation du Besoin en Fonds de Roulement (en K€)	30/06/2020	30/06/2019
Stocks (net des dépréciations de stocks)	1 346	60
Clients et comptes rattachés (net des dépré. de créances clients)	(6 231)	466
Autres créances	1 650	1 045
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(533)	915
Dettes fiscales et sociales	180	(243)
Autres passifs courants	(650)	(1 319)
Total des variations	(4 238)	923

Notes aux Etats Financiers

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

Table des matières

Note 1 : Présentation de l'activité et des évènements majeurs	17
Note 2 : Principes, règles et méthodes comptables	22
Note 3 : Immobilisations incorporelles	25
Note 4 : Immobilisations corporelles	26
Note 5 : Droits d'utilisation	27
Note 6 : Autres actifs financiers non courants	28
Note 7: Stocks	28
Note 8 : Créances	28
Note 9 : Valeurs mobilières de placement et trésorerie	30
Note 10 : Actifs et passifs financiers et effets sur le résultat	30
Note 11 : Capital	31
Note 12 : Bons de souscriptions d'actions, stock-options, bons de souscriptions d'actions de parts de créateurs d'entreprise et actions gratuites	33
Note 13 : Emprunts et dettes financières	36
Note 14 : Engagements envers le personnel	40
Note 15 : Provisions	41
Note 16 : Fournisseurs et autres passifs courants	41
Note 17 : Analyse de la variation du BFR	42
Note 18 : Chiffre d'affaires	43
Note 19 : Détails des charges et produits par fonction	44
Note 20 : Effectifs Groupe	45
Note 21 : Produits et charges financiers, nets	46
Note 22 : Impôts sur les bénéfices	46
Note 23 : Parties liées	47
Note 24 : Résultat par action	48
Note 25 : Engagements hors bilan	48

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 2020.

1.1 Information relative à la Société et à son activité

Créée en juin 1991, la Société ATEME (Société anonyme de droit français) a pour activité la conception de logiciels pour le domaine de la diffusion vidéo, et la réalisation d'appareils et instruments électroniques et informatiques, destinés à l'acquisition, le traitement et la transmission de l'information.

ATEME offre ainsi des produits et solutions pour couvrir :

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

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

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

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

1.2 Évènements du 1^{er} semestre 2020

Le 9 janvier 2020 : BT prend des mesures fortes pour lutter contre le piratage des flux vidéo

BT intensifie ses efforts pour lutter contre le piratage des contenus disponibles en abonnement premium grâce au partenariat avec le leader de l'infrastructure de diffusion vidéo, ATEME. BT utilise les techniques de cryptage sophistiquées fournies par ATEME pour protéger, de la manière la plus sûre possible, le contenu transmis par satellite, et offrira cette technologie à ses clients dans le monde entier pour contribuer à réduire le nombre de flux illégaux. En utilisant l'encodeur d'ATEME, l'entité Media and Broadcast de BT est en mesure de fournir la meilleure qualité vidéo à des débits réduits et une latence minimum, tout en assurant la sécurité des diffusions. Le protocole BISS-CA utilisé dans l'encodeur d'ATEME est parfaitement adapté aux transmissions vidéo de haute qualité, tout en permettant aux diffuseurs de se protéger contre le piratage. L'encodeur d'ATEME peut être utilisé par une multitude de systèmes et de logiciels et le tatouage numérique invisible du flux activé par le BISS-CA permet de déterminer l'origine d'un flux illégal. Les détenteurs de droits médiatiques peuvent également autoriser et révoquer des droits de réception en temps réel, sécurisant ainsi les diffusions depuis la source jusqu'à la destination finale.

Le 23 janvier 2020 : ATEME lauréat du concours d'Innovation i-Nov "Projet IA4SEC"

ATEME est fier d'annoncer être lauréat du concours d'innovation I-Nov projet IA4SEC récompensant ses innovations technologiques destinées au marché de la télévision et des médias. Le projet, géré par Bpifrance, Banque Publique d'Investissement, soutenu par le Programme d'Investissements d'Avenir (PIA) qui apporte un grand soutien à l'innovation est dédié aux entrepreneurs. Le marché de l'industrie de la TV est confronté à un écosystème en perpétuel mouvement et caractérisé par une complexité grandissante. L'avancé technologique d'ATEME permet à ses clients d'envisager le futur en tirant parti de l'intelligence

artificielle (IA). Dans ce contexte, ATEME propose des solutions basées sur l'IA, pour fournir à ses clients une vidéo très compressée, efficace en consommation de bande passante, toujours de plus haute qualité et fidélité. Dans le cadre de ce projet, ATEME propose plusieurs niveaux d'optimisation ; sur le cœur de l'encodage permettant la réduction du débit binaire, sur l'encodage adaptatif du contenu pour une meilleure qualité vidéo, sur l'élasticité du processus d'encodage optimisant la chaîne d'approvisionnement des médias et l'utilisation du Cloud.

Le 13 février 2020 : Vualto s'associe à ATEME pour l'intégration automatisée des encodeurs

Vualto, expert en diffusion vidéo et orchestration OTT basée sur le cloud, s'est associé à ATEME pour une intégration automatisée de l'encodeur au sein de l'orchestration vidéo Vualto Control Hub (VCH) qui permet d'intégrer facilement plusieurs origines et encodeurs. Le VCH est indépendant du fournisseur et interopérable avec une multitude de partenaires technologiques. Ce partenariat permettra aux opérateurs et aux diffuseurs d'orchestrer facilement des événements et des chaînes en direct avec la possibilité de démarrer, arrêter et configurer automatiquement les services d'encodeur Titant Live à partir de l'interface VCH. L'intégration offre de grands avantages aux opérateurs et aux diffuseurs qui recherchent un moyen efficace et pratique de diffuser leurs flux en direct. La richesse de l'expérience d'ATEME dans l'encodage de contenu sportif en direct premium en fait un partenaire idéal pour Vualto. La combinaison des deux technologies offre aux diffuseurs un service de streaming de qualité supérieure, flexible, agile et entièrement adapté à leur modèle commercial et à leurs objectifs finaux.

Le 17 mars 2020 : PCBL choisit ATEME pour la diffusion de contenus télévisuels dans le Pacifique

ATEME a annoncé aujourd'hui avoir fourni des récepteurs-décodeurs intégrés (RDI) Kyrion DR5000 à Pacific Cooperation Broadcasting Limited (PCBL), une initiative du gouvernement néo-zélandais qui soutient les diffuseurs en clair du Pacifique par l'approvisionnement en contenus d'origine néo-zélandaise pour la rediffusion, et la mise en place de formations pour encourager la production de contenus locaux. Le professionnalisme, la facilité d'utilisation et la fiabilité du produit lui-même, ainsi que la capacité d'ATEME à respecter le calendrier serré du projet, ont été des facteurs clés dans la prise de décision de PCBL. ATEME est reconnu dans le monde entier comme un partenaire de confiance à long terme qui peut aider des clients comme PCBL dans la mise en œuvre de sa vision actuelle et future.

Le 23 avril 2020, ATEME annonce un webinaire sur une journée complète pour les clients du monde entier

ATEME a annoncé que son webinaire en temps réel « Les 24 heures d'ATEME » a été un grand succès, touchant un public de plus de 1 500 participants uniques au sein de l'industrie du broadcast et des médias sur une durée de 24 heures. Le webinaire dit « à la poursuite du soleil » visait à satisfaire tous les clients d'ATEME dans plus de 100 pays. Les premières sessions ont eu lieu en France, avant de traverser l'Atlantique pour satisfaire les clients de la côte est des États-Unis et de rejoindre ensuite la côte ouest. La session s'est ensuite dirigée vers l'Australie et l'Asie du Sud-Est, avant de revenir en Europe pour la clôture. La société a mis ses clients au centre de l'organisation de l'événement : le programme fut déterminé après qu'ATEME les ait interrogés afin d'avoir un aperçu des défis qu'ils cherchaient à surmonter.

Le 5 mai 2020, ATEME aide RTL Luxembourg à maintenir son rythme d'activité pendant l'épidémie de COVID-19

La Société a fait usage de son offre des licences de transcodage vidéo gratuites sur la période de 90 jours pour toute nouvelle chaîne personnalisée, créée afin de faire face à la pandémie de COVID-19. Tirant parti de la proposition de valeur d'ATEME concernant l'efficacité de la bande passante et la haute qualité d'expérience pour son service OTT, RTL Luxembourg a dû réagir rapidement pour s'adapter aux nouvelles règles de distanciation sociale et de quarantaine, ainsi qu'à l'évolution des habitudes de visionnage, en utilisant pour ce faire les licences TITAN Live d'ATEME. Conçue spécialement pour ce type de défis, l'offre gratuite de 90 jours d'ATEME a permis à RTL Luxembourg non seulement d'adapter son service OTT, mais aussi d'effectuer une surveillance à distance complète sans interruption.

Le 9 juin 2020, ATEME s'associe à SES pour tester la toute première diffusion UHD en direct à l'aide de VVC.

Le test a présenté les avantages suivants de VVC :

- Efficacité de la bande passante optimisée : coût de transmission UHD réduit grâce à l'efficacité de compression accrue VVC
- Augmentation de l'audience : la diffusion DVB-S2 de VVC augmente la portée et la couverture de l'audience
- Amélioration de la qualité de l'expérience : offre une expérience visuelle de haute qualité à l'aide du lecteur multimédia VLC

VVC est la dernière technologie de codage vidéo, développée par l'équipe conjointe d'experts vidéo (JVET), formée par des experts de l'ISO / CEI MPEG et de l'UIT-T VCEG. VVC améliore de 50% l'efficacité de compression de la norme HEVC (High Efficiency Video Coding) et traite tous les formats vidéo (VR-360 °, 3D, 4K, 8K, HDR). Sa polyvalence permet à la norme de couvrir un large éventail d'applications, de la diffusion à la livraison OTT

1.3 Impacts de la crise sanitaire COVID-19 sur les comptes clos au 30 juin 2020

En matière de chiffre d'affaires, l'impact immédiat de la crise liée au Covid a été l'annulation de certaines commandes de Kyrion en raison du report de manifestations sportives comme le championnat de football de l'UEFA et les Jeux Olympiques. Par ailleurs, certains clients différeront leurs investissements au moins jusqu'au second semestre, en particulier ceux qui sont le plus exposés au recul des recettes publicitaires ou des revenus générés par les activités sportives. A l'inverse, l'essor de la consommation de vidéo à la demande par abonnement et la pression sur la capacité réseau donnent un coup d'accélérateur à de nombreux projets, débouchant sur un pipeline important d'opportunités. En outre, notre solide socle de chiffre d'affaires récurrent mensuel nous confère une visibilité supplémentaire.

En parallèle, ATEME table sur une économie de l'ordre de 2 millions d'euros au titre de l'exercice 2020 au niveau de ses frais de déplacement et coûts de marketing. Par ailleurs, ATEME a imposé le gel temporaire des embauches pour les postes en contact avec la clientèle. La visibilité reste cependant suffisante pour soutenir le plan de recrutement au niveau de la R&D, avec 10 nouveaux ingénieurs qui vont grossir les rangs de notre équipe à partir du mois de juin.

Le contexte actuel justifie la suspension temporaire, depuis le 26 mars 2020, de nos objectifs financiers.

En termes de saisonnalité, le chiffre d'affaires du premier semestre de l'exercice est généralement inférieur à celui du second. L'effet de la crise liée au Covid-19 et notamment le report de certains revenus au second semestre, accentueront ce caractère saisonnier, avec

un chiffre d'affaires au premier semestre actuellement attendu flat en glissement annuel. Ce défaut de croissance signifie que nous ne serons pas en mesure d'absorber entièrement au premier semestre une partie des coûts opérationnels supplémentaires engagés en 2019. Le second semestre devrait quant à lui présenter une très nette amélioration.

Le Covid-19 a eu un impact favorable sur les services de streaming et de vidéo à la demande par abonnement. Cela s'est traduit par une tendance majeure favorable : l'accélération de la transition vers le cloud. Un nombre croissant d'acteurs sont soit en train de déployer des stratégies de cloud public, hybride ou mixte (multi-cloud), soit ils envisagent de le faire. Les solutions ATEME sont entièrement opérationnelles chez les clients qui utilisent déjà TITAN sur les principaux clouds publics (AWS, Google Cloud et Microsoft Azure). Cette évolution vient donc conforter la stratégie du Groupe qui prône un positionnement agnostique par rapport aux infrastructures, et des partenariats avec ces fournisseurs de cloud au niveau mondial ainsi qu'avec les acteurs régionaux.

L'ensemble des impacts liés à la pandémie de Covid-19 sont constatés dans le compte de résultat du semestre et affectent essentiellement le résultat opérationnel courant.

- Notamment, les coûts associés aux mesures sanitaires (achat de gel hydroalcoolique et de masques, mesures exceptionnelles de désinfection régulière des locaux, etc.) sont considérés comme des charges courantes.
- La baisse des frais de déplacements et des coûts de marketing ont été constaté sur ce premier semestre, comme résultante du confinement du deuxième trimestre en France.

Enfin, le Groupe a procédé à une analyse de son exposition aux risques financiers figurant dans son rapport financier annuel 2019. Plus particulièrement, le risque de crédit ne s'est pas significativement accru à l'échelle du Groupe. En effet, compte tenu du grand nombre de clients répartis dans plusieurs types d'activité, n'ont pas mis en évidence de retard de paiements significatifs.

Quant au risque de liquidité, il a été pris en compte par le Groupe dès les premières semaines de la propagation de la pandémie et dès la mise en place de mesures de confinement hors de Chine. Ainsi, afin de garantir la liquidité, Le Groupe dispose d'une trésorerie nette disponible de 20,2 millions d'euros au 30 juin 2020. En outre, dans une perspective de gestion active de la liquidité du Groupe, le Groupe a contracté un prêt garanti par l'Etat à hauteur de 4 M€ remboursable dans un an et encaissé au 30 juin 2020 ainsi qu'un prêt BPI France remboursable en 5 ans.

1.4 Évènements postérieurs à la clôture

Le 16 Juillet 2020, ATEME est à l'avant-garde de BISS-CA Standard avec Kyrion et TITAN Solutions.

ATEME, leader des solutions de diffusion vidéo pour la diffusion, la télévision par câble, SRD, IPTV et OTT, continue pionnier de la prochaine génération de livraison de contenu comme les solutions Kyrion et TITAN Edge restent inhérentes au développement et à l'adoption sur le marché de la norme BISS-CA. En tant qu'évolution du protocole BISS, BISS-CA est une norme de cryptage à accès conditionnel ouverte, libre de droits, sécurisée et interopérable qui comprend un système de clé mobile dynamique. Développé par l'UER en collaboration de longue date avec ATEME et d'autres fournisseurs d'équipements réseau, BISS-CA permet la gestion des droits en temps réel pour les flux de contenu sur n'importe quel réseau.

Le 22 Juillet 2020, ATEME annonce que Movistar + a choisi de mettre en œuvre sa solution TITAN pour la distribution de ses services DTH / OTT en direct.

La solution TITAN d'ATEME offre à Movistar + un certain nombre d'avantages, notamment une migration simple vers la tête de réseau vidéo virtuelle. TITAN fournit également à Movistar + des économies de bande passante exceptionnelles en MPEG-2 et H.264, ce qui se traduit par une utilisation importante du transpondeur satellite, ainsi que la meilleure qualité vidéo au débit binaire le plus bas possible, ce qui est crucial pour obtenir la meilleure expérience utilisateur.

Le 30 juillet 2020, ATEME permet à QNET Telecom de fournir un codage vidéo de haute qualité grâce à sa solution TITAN Live.

TITAN Live sera utilisé aux côtés des réseaux QNET pour offrir une qualité vidéo améliorée à ses utilisateurs finaux haut débit et prendre en charge la demande croissante de contenu et d'encodage vidéo de haute qualité.

Le 31 juillet 2020, ATEME et Anevia entrent en négociations exclusives pour l'acquisition par ATEME de 87% du capital et 90% des droits de vote d'Anevia.

ATEME et les principaux actionnaires d'Anevia détenant ensemble 87% du capital social et 90% des droits de vote théoriques de la Société Anevia, sont entrés en négociations exclusives pour transférer leur participation dans le capital social de la Société Anevia au profit d'ATEME. La transaction a reçu au préalable le soutien unanime des conseils d'administration des deux parties. Une procédure « d'information - consultation » auprès des instances représentatives du personnel de la Société et d'ATEME sera lancée.

A l'issue des procédures d'« information – consultation » précitées, ATEME acquerrait toutes les actions de la Société Anevia détenues par les Actionnaires Majoritaires, en partie par des apports en nature et pour le reste, en espèces. Le transfert des actions de la Société Anevia à ATEME serait suivi du dépôt par ATEME d'une offre publique d'achat alternative simplifiée comprenant une offre publique d'achat mixte simplifiée, et comme offre alternative, une offre publique d'achat simplifiée sur toutes les actions et valeurs mobilières donnant accès au capital social de la Société Anevia qui ne seraient pas détenues par ATEME à cette date, conformément à lois et règlements en vigueur, puis, selon le cas échéant, par un retrait obligatoire.

Note 2 : Principes, règles et méthodes comptables

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

2.1 Principe d'établissement des comptes

Déclaration de conformité

La Société ATEME a établi ses comptes consolidés arrêtés par le Conseil d'Administration le 23 septembre 2020, 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 2020 d'ATEME ont été établis en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toutes l'information requise par le référentiel IFRS pour la préparation des comptes consolidés. Ces notes doivent donc être complétées par la lecture des comptes consolidés IFRS d'ATEME publiés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 2020 a été retenue par le Conseil d'Administration sur la base de la trésorerie disponible.

Méthodes comptables

Les principes comptables retenus sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes IFRS annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2019, à l'exception de l'application des nouvelles normes, amendements de normes et interprétations suivants adoptés par l'Union Européenne, d'application obligatoire pour le Groupe au 1er janvier 2020 :

- Amendements des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS publié le 6 décembre 2019 ;
- Amendements à IAS 1 et IAS 8 publié le 10 décembre 2019 ;
- Amendements à IAS 9, IAS 39 et IFRS 7, publié le 16 janvier 2020 ;
- Amendements à IFRS 3 – Définition d'une activité, publié le 22 avril 2020 ; et
- Amendements à IFRS 16 – Allègements de loyers liés au COVID-19, publié le 28 mai 2020

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

2.2 Utilisation de jugements et d'estimations

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

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

Dans le cadre de l'élaboration de ces comptes semestriels consolidés, les principaux jugements effectués par la direction ainsi que les principales hypothèses retenues sont les mêmes ceux appliqués lors de l'élaboration des états financiers clos le 31 décembre 2019 à savoir :

- Attribution de bons de souscriptions d'actions ou de bons de souscriptions de parts de créateurs d'entreprises aux salariés, dirigeants et aux prestataires extérieurs,
- Capitalisation des frais de développement à l'actif,
- Dépréciation des stocks,
- Dépréciation des créances clients,
- Reconnaissance du chiffre d'affaires,
- Provision pour risques et charges,
- Dettes sur obligations locatives,
- Provision pour engagements de retraite,
- Estimation du crédit d'impôt recherche.

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

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

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

2.3 Périmètre et méthodes de consolidation

Filiales

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

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

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

Sociétés	Pays	Contrôle du Groupe en %	Intérêt (en %)
ATEME SA	France	Société mère	
ATEME USA Inc	Etats Unis	100	100
ATEME Canada	Canada	100	100
ATEME Singapour	Singapour	100	100
ATEME Japon KK	Japon	100	100
ATEME Australie	Australie	100	100

Note 3 : Immobilisations incorporelles

Les projets dont les coûts de développement ont été activés concernent les projets Kyrion, TITAN File et TITAN Live pour les années 2010 à 2020.

La crise sanitaire liée au Covid-19, même si elle ne constitue pas en soi un indice de perte de valeur, n'a pas remis en cause les projections d'activité à moyen terme par la direction du Groupe. Il n'y a donc pas eu de constatation de pertes de valeur en application de la norme IAS 36.

VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (Montants en K€)	Logiciels	Frais de développement	En-cours	Total	Dont impact cash
Etat de la situation financière au 31 décembre 2019	1 100	5 154	260	6 513	-
Capitalisation des frais de développement	-	-	295	295	295
Acquisition	223	-	-	223	223
Cession/Mise au rebut	-	-	-	-	-
Transfert	-	260	(260)	-	-
Etat de la situation financière au 30 juin 2020	1 323	5 414	295	7 031	518

AMORTISSEMENTS

Etat de la situation financière au 31 décembre 2019	900	3 897	-	4 798
Augmentation	142	384	-	527
Etat de la situation financière au 30 juin 2020	1 042	4 282	-	5 324

VALEURS NETTES COMPTABLES

Au 31 décembre 2019	199	1 257	260	1 715
Au 30 juin 2020	280	1 132	295	1 708

Note 4 : 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 2019.

VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES (Montants en K€)	Installations et agencements	Matériel de bureau, informatique, mobilier	Matériel de transport	Total	Dont Impact cash
Etat de la situation financière au 31 décembre 2019	956	7 516	7	8 479	-
Acquisition	144	569	-	713	713
Cession/ Mise au rebut	-	(6)	-	(6)	(6)
Incidence des cours de change	(1)	(3)	-	(4)	-
Etat de la situation financière au 30 juin 2020	1 098	8 077	7	9 182	-

AMORTISSEMENTS

Etat de la situation financière au 31 décembre 2019	555	5 482	7	6 044
Augmentation	60	615	-	675
Diminution	-	(1)	-	(1)
Incidence des cours de change	(1)	(1)	-	(2)
Etat de la situation financière au 30 juin 2020	614	6 095	7	6 716

VALEURS NETTES COMPTABLES

Au 31 décembre 2019	400	2 034	-	2 435
Au 30 juin 2020	483	1 982	-	2 466

Note 5 : 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	Baux commerciaux	Total
Etat de la situation financière au 31 décembre 2019	1 507	2 765	4 273
Augmentations	-	339	339
Etat de la situation financière au 30 juin 2020	1 507	3 104	4 612

AMORTISSEMENTS

Etat de la situation financière au 31 décembre 2019	1 153	489	1 642
Augmentation	120	280	400
Etat de la situation financière au 30 juin 2020	1 273	768	2 041

VALEURS NETTES COMPTABLES

Au 31 décembre 2019	355	2 276	2 631
Au 30 juin 2020	234	2 336	2 571

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

Reconstitution charges de loyer (en K€)	30/06/2020
Charges de loyers retraitées en IFRS 16	417
Charges de loyers non retraitées en IFRS 16	255
Total Charges de loyers	671

Note 6 : Autres actifs financiers non courants

AUTRES ACTIFS FINANCIERS (Montants en K€)	30/06/2020	31/12/2019
Prêts	295	275
Dépôts de garanties	152	271
Contrat de liquidité - Solde	124	77
Retenue de garantie BPI France	200	200
Total autres actifs financiers non courants	771	823

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

Note 7: Stocks

STOCKS (Montants en K€)	30/06/2020	31/12/2019
Stocks de matières premières	232	273
En-cours de production Biens et Services	977	807
Stocks de marchandises	3 484	2 270
Total brut des stocks	4 693	3 350
Dépréciation des stocks de matières premières	(21)	(20)
Dépréciation des stocks de marchandises	(261)	(266)
Total dépréciation des stocks	(283)	(286)
Total net des stocks	4 410	3 065

Au 30 juin 2020, le groupe a fait le choix d'augmenter ces stocks de serveurs en prévision de potentiels retards de livraisons de ses fournisseurs suite à la crise COVID.

Note 8 : Créances

8.1 Créances clients

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES (Montants en K€)	30/06/2020	31/12/2019
Clients et comptes rattachés	23 585	29 639
Dépréciation des clients et comptes rattachés	(467)	(306)
Total net des clients et comptes rattachés	23 118	29 333

Affectation créances clients par échéance (Montants en K€)	30/06/2020	31/12/2019
Part non échue	10 976	12 226
Echue à moins de 90 jours	5 271	10 350
Echue entre 90 jours et six mois	2 379	2 788
Echue entre six mois et douze mois	3 526	1 740
Echue au-delà de douze mois	1 433	2 535
Total clients et comptes rattachés	23 585	29 639

Affectation des dépréciations des créances clients par échéance (Montants en K€)	30/06/2020	31/12/2019
Part non échue	-	-
Echue à moins de 90 jours	-	-
Echue entre 90 jours et six mois	-	-
Echue entre six mois et douze mois	279	117
Echue au-delà de douze mois	188	189
Total dépréciation des clients et comptes rattachés	467	306

Le risque de crédit n'a pas évolué au 30 juin 2020.

8.2 Autres créances

AUTRES CREANCES (Montants en K€)	30/06/2020	31/12/2019
Crédit d'impôt recherche (1)	4 022	2 573
Taxe sur la valeur ajoutée	1 288	1 399
Charges constatées d'avance	1 105	841
Etat, autres créances (2)	590	513
Fournisseurs débiteurs	100	92
Divers	20	43
Total autres créances	7 125	5 462

(1) Crédit d'impôt recherche (« CIR ») et Crédit d'impôts Innovation « CII »

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 19.2, 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.

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

(2) L'Etat, autres créances sont principalement liés aux encaissements de subventions d'exploitation, reconnues en compte de résultat.

En l'absence de résultat imposable, la créance sur l'Etat relative au Crédit d'Impôt Recherche (« CIR ») et Crédit d'Impôt Innovation est remboursable l'année suivant celle de sa constatation :

- CIR 2020 : 1 449 K€ de provision ;
- CIR 2019 : 2 573 K€ a été encaissé sur le début du second semestre 2020 ;

Note 9 : Valeurs mobilières de placement et trésorerie

TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE (Montants en K€)	30/06/2020	31/12/2019
Comptes bancaires	20 654	10 345
Total trésorerie et équivalents de trésorerie	20 654	10 345

Note 10 : Actifs et passifs financiers et effets sur le résultat

Les actifs et passifs de la Société sont évalués de la manière suivante au 31 décembre 2019 et au 30 juin 2020 :

(Montants en K€)	30/06/2020		Valeur - état de situation financière selon IFRS 9			Instruments non financiers
	Valeur Etat de Situation financière	Juste Valeur	Juste-valeur par le compte de résultat	Prêts et créances	Dettes au coût amorti	
Actifs financiers non courants	771	771	-	771	-	-
Clients et comptes rattachés	23 118	23 118	-	23 118	-	-
Autres créances	100	100	-	100	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20 654	20 654	20 654	-	-	-
Total des rubriques relevant d'un poste d'actif	44 643	44 643	20 654	23 989	-	-
Dettes financières non courantes	9 008	9 008	-	-	9 008	-
Dettes financières courantes	5 453	5 453	-	-	5 453	-
Dettes locatives non courantes	1 869	1 869	-	-	1 869	-
Dettes locatives courantes	760	760	-	-	760	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 944	10 944	-	-	40 944	-
Autres passifs courants	439	439	-	-	439	-
Total des rubriques relevant d'un poste de passif	28 474	28 474	-	-	28 874	-

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€)	31/12/2019		Valeur - état de situation financière selon IFRS 9			Instruments non financiers
	Valeur Etat de Situation financière	Juste Valeur	Juste-valeur par le compte de résultat	Prêts et créances	Dettes au coût amorti	
Actifs financiers non courants	823	823	-	823	-	-
Clients et comptes rattachés	29 333	29 333	-	29 333	-	-
Autres créances	92	92	-	92	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 345	10 345	10 345	-	-	-
Total des rubriques relevant d'un poste d'actif	40 592	40 592	10 345	30 247	-	-
Dettes financières non courantes	5 420	5 420	-	-	5 420	-
Dettes financières courantes	1 252	1 252	-	-	1 252	-
Dettes locatives non courantes	1 971	1 971	-	-	1 971	-
Dettes locatives courantes	719	719	-	-	719	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 399	10 399	-	-	10 399	-
Autres passifs courants	925	925	-	-	925	-
Total des rubriques relevant d'un poste de passif	20 686	20 686	-	-	20 686	-

(Montants en K€)	Impacts compte de résultat au 30 juin 2020		Impacts compte de résultat au 30 juin 2019	
	Intérêts	Variation de juste valeur	Intérêts	Variation de juste valeur
Passifs				
Passifs évalués au coût amorti : emprunts auprès des établissements bancaires	74		58	
Passifs évalués au coût amorti : emprunts obligataires				
Passifs évalués au coût amorti : avances	68		44	

Note 11 : Capital

Capital émis

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	30/06/2020	31/12/2019
Capital (en euros)	1 469 839,14	1 465 038,82
Nombre d'actions	10 498 851	10 464 563
dont Actions ordinaires	10 498 851	10 464 563
Valeur nominale (en euros)	0,14 €	0,14 €

Exercice d'options de souscriptions d'actions et attribution d'actions gratuite de la Société

Au cours de l'exercice 2020, 34 288 options de souscription d'actions de la Société ont été exercées :

- L'augmentation de capital corrélative à ces opérations **n'a pas encore été constatée** par le Conseil d'Administration ;
- Chaque titulaire a procédé au paiement du prix de souscription des actions lors de l'exercice options pour un montant total de 199 K€, dont 194 K€ imputés en prime d'émission.

L'impact sur le résultat par action est présenté en note 24.

Distribution de dividendes

La société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au cours du 1^{er} semestre 2020.

Gestion du capital

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

Note 12 : Bons de souscriptions d'actions, stock-options, bons de souscriptions d'actions de parts de créateurs d'entreprise et actions gratuites

Stock-options (« SO »)

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

Date	Type	Nombre de bons émis	Nombre d'options caducs	Nombre de bons exercés	Nombre d'options en circulation	Nombre maximum d'actions à émettre
CA du 7 mars 2013	SO ₂₀₁₁₋₃	92 400	27 000	64 900	500	500
CA du 24 mars 2014	SO ₂₀₁₃₋₂	92 500	20 594	43 281	28 625	28 625
CA du 4 mai 2016	SO ₂₀₁₄₋₂	30 000	9 375	15 000	5 625	5 625
CA du 28 mars 2017	SO ₂₀₁₄₋₃	106 500	54 313	43 037	9 150	9 150
CA du 15 novembre 2018	SO ₂₀₁₈	69 000	18 000	-	51 000	51 000
CA du 15 novembre 2018	BSA ₂₀₁₈	28 000	4 000	-	24 000	24 000
CA du 18 juillet 2019	SO ₂₀₁₇₋₂	82 000	-	-	82 000	82 000
CA du 18 juillet 2019	BSA ₂₀₁₈₋₂	45 000	-	-	45 000	45 000
CA du 6 mai 2020	BSA ₂₀₁₉₋₁	36 000	-	-	36 000	36 000
CA du 6 mai 2020	SO ₂₀₁₉₋₁	87 000	-	-	87 000	87 000
Au 30 juin 2020		668 400	133 282	166 218	368 900	368 900

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 ₂₀₁₁₋₃	5,60 €	7 ans	47,75%	1,00%	336 439 €
SO ₂₀₁₃₋₂	5,60 €	7 ans	46,15%	1,00%	329 640 €
SO ₂₀₁₄₋₂	3,75 €	8 ans	35,50%	0,54%	39 871 €
SO ₂₀₁₄₋₃	9,45 €	8 ans	34,86%	-0,13%	413 029 €
SO ₂₀₁₈	10,80 €	8 ans	41,60%	0,00%	257 000 €
BSA ₂₀₁₈	10,80 €	8 ans	41,60%	0,00%	104 290 €
SO ₂₀₁₇₋₂	12,60 €	8 ans	42,57%	0,00%	360 185 €
BSA ₂₀₁₈₋₂	12,60 €	8 ans	42,57%	0,00%	197 662 €
BSA ₂₀₁₉₋₁	12,60 €	8 ans	42,78%	0,00%	167 708 €
SO ₂₀₁₉₋₁	12,60 €	8 ans	42,78%	0,00%	405 293 €

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.

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'AGA caducs	Nombre d'AGA attribuées définitivement	Nombre d'AGA en circulation	Nombre maximum d'actions à émettre	Valorisation totale
CA du 15 novembre 2018	AGA 2016-03	33 000	-	-	33 000	33 000	368 280 €
CA du 18 juillet 2019	AGA 2016-04	53 500	-	-	53 500	53 500	663 400 €
CA du 6 mai 2020	AGAG 2019-1	56 000	-	-	56 000	56 000	704 480 €
Au 30 juin 2020		142 500	-	-	142 500	142 500	1 736 160 €

Le Conseil d'administration du 6 mai 2020 a attribué 56 000 actions gratuites aux salariés de la Société. Elles seront définitivement acquises au bout de 24 mois suivant l'attribution sous conditions de présence.

Détail de la charge comptabilisée selon la norme IFRS 2 au 30 juin 2019 et au 30 juin 2020

Date	Type	30/06/2019					30/06/2020				
		Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2019	Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2020
CA du 4 mai 2010*	SO ₂₀₁₀	-	632 822 €	568 551 €	-	568 551 €	-	632 822 €	568 551 €	-	568 551 €
Ca du 11 mai 2011	SO _{2011 1}	-	170 365 €	170 365 €	-	170 365 €	-	170 365 €	170 365 €	-	170 365 €
CA du 7 mars 2013	SO _{2011 1}	18 000	289 462 €	289 462 €	-	289 462 €	500	289 462 €	289 462 €	-	289 462 €
CA du 24 mars 2014	SO _{2013 1}	48 625	249 988 €	249 988 €	-	249 988 €	28 625	249 987 €	249 987 €	-	249 987 €
CA du 20 janvier 2016	SO _{2014 1}	15 625	65 599 €	59 649 €	2 666 €	62 315 €	-	65 599 €	64 752 €	-	64 752 €
CA du 4 mai 2016	SO _{2014 2}	11 250	39 871 €	35 934 €	1 123 €	37 057 €	5 625	29 072 €	28 769 €	759 €	29 528 €
CA du 28 mars 2017	SO _{2014 3}	73 858	390 191 €	307 426 €	29 909 €	337 335 €	9 150	395 092 €	360 384 €	17 273 €	377 657 €
CA du 15 novembre 2018	SO _{2017 1}	69 000	285 785 €	17 522 €	90 047 €	107 569 €	51 000	269 018 €	143 949 €	36 277 €	180 226 €
CA du 15 novembre 2018	BSA ₂₀₁₈	28 000	115 971 €	7 110 €	36 541 €	43 651 €	24 000	115 971 €	62 008 €	15 627 €	77 635 €
CA du 17 juillet 2019	SO ₂₀₁₇₋₂	-	-	-	-	-	82 000	360 185 €	75 384 €	82 882 €	158 266 €
CA du 17 juillet 2019	BSA ₂₀₁₈₋₂	-	-	-	-	-	45 000	197 662 €	41 369 €	45 357 €	86 726 €
CA du 6 mai 2020	BSA ₂₀₁₉₋₁	-	-	-	-	-	36 000	167 708 €	-	11 620 €	11 620 €
CA du 6 mai 2020	SO ₂₀₁₉₋₁	-	-	-	-	-	87 000	405 293 €	-	28 082 €	28 082 €
Total - SO - BSA		280 955	2 563 203 €	2 029 156 €	160 286 €	2 189 442 €	368 900	3 348 237 €	2 054 981 €	237 877 €	2 292 858 €

Date	Type	30/06/2019					30/06/2020				
		Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2019	Nombre d'options en circulation	Coût probabilisé du plan ajusté des caducs	Charge cumulée à l'ouverture	Charge de la période	Charge cumulée au 30/06/2020
CA du 15 novembre 2018	AGA 2016-03	33 000	368 280 €	30 690 €	92 070 €	122 760 €	33 000	368 280 €	214 830 €	92 070 €	306 900 €
CA du 18 juillet 2019	AGA 2016-04	-	-	-	-	-	53 500	663 400 €	150 924 €	165 850 €	316 774 €
CA du 6 mai 2020	AGA 2019-1	-	-	-	-	-	56 000	704 480 €	0 €	54 010 €	54 010 €
Total AGA		33 000	368 280 €	30 690 €	92 070 €	122 760 €	142 500	1 736 160 €	365 754 €	311 930 €	677 684 €

Note 13 : Emprunts et dettes financières

DETTES FINANCIERES COURANTES ET NON COURANTES (Montant en K€)	30/06/2020	31/12/2019
Dettes relatives aux obligations locatives (IFRS 16)	1 869	1 971
Avance remboursable	780	993
Emprunts auprès des établissements de crédits	8 228	4 427
Dettes financières non courantes	10 877	7 391
Dettes relatives aux obligations locatives (IFRS 16)	760	719
Avance remboursable	869	564
Emprunts auprès des établissements de crédit	4 582	684
Concours bancaires courants	2	4
Dettes financières courantes	6 213	1 971
Total dettes financières	17 090	9 361
Dont part à - 1 an	6 213	1 971
Dont part de 1 à 5 ans	10 181	6 414
Dont part à plus de 5 ans	696	975

EVOLUTION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER (Montant en K€)		Emprunts auprès des établissements de crédits	Avances remboursables	Total	Concours bancaires courants	Dettes locatives (IFRS 16)
Au 31 décembre 2019		5 111	1 556	6 668	4	2 689
Variation cash	Encaissement	8 000	78	8 078	-	-
	Décaissement	(224)	-	(224)	-	(400)
	Flux de trésorerie	7 776	78	7 855	-	(400)
Variation non cash	Effets de change	-	-	-	-	1
	Dettes locatives	-	-	-	-	339
	Coût amorti	(78)	14	(64)	-	-
	Total non cash	(78)	14	(64)	-	339
Au 30 juin 2020		12 810	1 649	14 459	2	2 629

Ventilation des dettes financières par échéance

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

DETTES FINANCIERES COURANTES ET NON COURANTES EN VALEUR DE REMBOURSEMENT (montant en K€)	30/06/2020			
	Montant Brut	Part à moins d'un an	De 1 à 5 ans	Supérieur à 5 ans
Dettes relatives aux obligations locatives (IFRS 16)	2 629	760	1 663	206
Avances remboursables	1 649	869	690	90
Emprunts auprès des établissements de crédit	12 810	4 582	7 828	400
Concours bancaires courants	2	2	-	-
Total dettes financières	17 090	6 213	10 181	696

DETTES FINANCIERES COURANTES ET NON COURANTES EN VALEUR DE REMBOURSEMENT (montant en K€)	31/12/2019			
	Montant Brut	Part à moins d'un an	De 1 à 5 ans	Supérieur à 5 ans
Dettes relatives aux obligations locatives (IFRS 16)	2 689	719	1 693	278
Avances remboursables	1 617	600	967	50
Emprunts auprès des établissements de crédit	5 111	684	3 777	650
Concours bancaires courants	4	4	-	-
Total dettes financières	9 421	2 007	6 437	978

Réconciliation entre la valeur au bilan et la valeur de remboursement

RECONCILIATION VALEUR AU BILAN / VALEUR DE REMBOURSEMENT (montants en K€)	Valeur de remboursement 30/06/2020	Juste Valeur	Valeur au bilan
Dettes relatives aux obligations locatives (IFRS 16)	2 629	-	2 629
Avances remboursables	1 695	(46)	1 649
Emprunts auprès des établissements de crédit	12 888	(78)	12 810
Concours bancaires courants	2	-	2
Total dettes financières	17 214	-	17 090

RECONCILIATION VALEUR AU BILAN / VALEUR DE REMBOURSEMENT (montants en K€)	Valeur de remboursement 31/12/2019	Juste Valeur	Valeur au bilan
Dette relative aux obligations locatives (IFRS 16)	2 689	-	2 689
Avances remboursables	1 617	(61)	1 557
Emprunts auprès des établissements de crédit	5 111	-	5 111
Concours bancaires courants	4	-	4
Total dettes financières	9 421	(61)	9 360

13.1. Emprunts auprès des établissements de crédits

EVOLUTION DES EMPRUNTS AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDITS (Montant en K€)	Emprunts auprès des établissements de crédit
Au 31 décembre 2019	5 111
(+) Encaissement	8 000
(-) Remboursement	(224)
(+/-) Autres mouvements	(78)
Au 30 juin 2020	12 810
Dont part à - 1 an	4 582
Dont part de 1 à 5 ans	7 828
Dont part à plus de 5 ans	400

Emprunts souscrits sur le premier semestre 2020 :

- **Bpifrance**

En date du 7 avril 2020, ATEME a bénéficié d'un contrat de prêt atout auprès de la Bpifrance pour un montant de 4 000 K€, dont l'objet est le renforcement de la situation financière, selon les conditions suivantes :

- Durée : 5ans ;
- Taux : 2,5 % ;
- Remboursement : 4 trimestres de différé d'amortissement suivi de 16 versements trimestriels à partir du 31 juillet 2021

- **Société Générale**

En date du 14 avril 2020, ATEME a bénéficié d'un contrat de prêt garanti par l'Etat, garanti à hauteur de 90% par l'Etat, auprès de la Société Générale pour un montant de 4 000 K€, dont l'objet est de faire face aux conséquences financières de la pandémie du COVID-19, selon les conditions suivantes :

- Durée : 12 mois
- Taux : 0,5 % ;
- Remboursement : in fine

13.2. Avances remboursables

EVOLUTION DES AVANCES REMBOURSABLES ET DES SUBVENTIONS (Montants en K€)	PTZI	FEI	Bpifrance Innovation	Bpifrance IA4SEC	Total
Au 31 décembre 2019	712	592	190	64	1 557
(+) Encaissement	-	-	-	78	78
(-) Remboursement	-	-	-	-	-
Subventions	-	-	-	(3)	(3)
Charges financières	11	2	3	-	17
Au 30 juin 2020	723	594	193	140	1 649
Dont part à - 1 an					869
Dont part de 1 à 5 ans					690
Dont part à plus de 5 ans					90

La Société n'a pas obtenu de nouvelle avance remboursable au cours du 1^{er} semestre 2020.

La Société a reçu un versement complémentaire de 78 K€ au titre des avances existantes, comme indiqué dans l'échéancier.

13.3. Dettes relatives aux obligations locatives

EVOLUTION DES DETTES RELATIVES AUX OBLIGATIONS LOCATIVES (Montant en K€)	Dettes financières - Matériel de bureau	Dettes financières - Construction	Total
Au 31 décembre 2019	398	2 293	2 689
(+) Augmentation	-	339	339
(-) Remboursement	(122)	(278)	(400)
(+/-) Ecart de change	-	1	1
Au 30 juin 2020	276	2 353	2 629
Dont part à - 1 an			760
Dont part de 1 à 5 ans			1 663
Dont part à plus de 5 ans			206

Note 14 : 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	30/06/2020		31/12/2019	
	Cadres	Non cadres	Cadres	Non cadres
Age de départ à la retraite	Départ volontaire (65-67 ans)			
Convention collectives	SYNTEC			
Taux d'actualisation	1,00%		0,90%	
Table de mortalité	INSEE 2017			
Taux de revalorisation des salaires	2,00%			
Taux de turn over	Fort			
Taux de charges sociales	47%	43%	47%	43%

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

Montants en K€	Engagement de retraites
Au 31 décembre 2019	749
Coûts des services passés	44
Coûts financiers	3
Ecart actuariels	(52)
Au 30 juin 2020	745

Note 15 : Provisions

PROVISIONS (montant en K€)	30/06/2020				
	Montant début période	Dotations	Reprises	Reprises sans objets	Montant fin période
Provisions pour charges	11	-	-	-	11
Provisions pour litiges	25	-	(25)	-	-
Total provisions pour risques et charges	36	-	(25)	-	11

PROVISIONS (montant en K€)	31/12/2019				
	Montant début exercice	Dotations	Reprises	Reprises sans objets	Montant fin exercice
Provisions pour charges	11	-	-	-	11
Provisions pour litiges	-	25	-	-	25
Total provisions pour risques et charges	11	25	-	-	36

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 16 : Fournisseurs et autres passifs courants

16.1 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€)	30/06/2020	31/12/2019
Dettes fournisseurs	8 873	8 232
Factures non parvenues	2 071	2 166
Total dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 944	10 399

16.2 Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales s'analysent comme suit :

DETTES FISCALES ET SOCIALES (Montants en k€)	30/06/2020	31/12/2019
Personnel et comptes rattachés	1 485	1 423
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 514	1 491
Autres impôts, taxes et versements assimilés	154	191
Total dettes fiscales et sociales	3 153	3 105

16.3 Autres passifs courants

AUTRES PASSIFS COURANTS (Montants en k€)	30/06/2020	31/12/2019
Avances et acomptes clients - RRR	124	362
Dettes sur immobilisations	94	110
Produits constatés d'avance (1)	6 287	5 391
Impôt sur les sociétés	162	444
Comptes courants hors Groupe	60	10
Total autres passifs courants	6 726	6 317

(1) Les PCA sont liés aux passifs de contrats clients et sont détaillés en note 18.

Note 17 : Analyse de la variation du BFR

	30/06/2020	31/12/2019	Variation 2019/2020	Ecart de change	Variation du BFR
Stocks (net des dépréciations de stocks)	4 410	3 065	1 345	1	1 346
Clients et comptes rattachés (net des dépréciations de créances clients)	23 118	29 333	(6 215)	(16)	(6 231)
Autres créances	7 125	5 462	1 663	(13)	1 650
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(10 944)	(10 399)	(546)	13	(533)
Dettes fiscales et sociales	(3 216)	(3 127)	(69)	249	180
Autres passifs courants	(6 726)	(6 317)	(410)	(240)	(650)
	13 829	17 997	(4 168)	(70)	(4 238)

Note 18 : Chiffre d'affaires

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

Jusqu'au 31 décembre 2018, le Groupe commercialisait des licences de propriété intellectuelle statique avec le transfert au client d'un droit d'utilisation de la propriété intellectuelle telle qu'elle existe au moment précis où la licence est octroyée (licence statique),

Dans ce cas précis, le chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque l'obligation de prestation promise au contrat est satisfaite.

L'ensemble des méthodes de reconnaissances du chiffre d'affaires sont décrites dans les annexes des états financiers annuels clos au 31 décembre 2019.

Le chiffre d'affaires par zone géographique pour les 1er semestre 2019 et le 1er semestre 2020 est le suivant :

CHIFFRES D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE (Montants en K€)	30/06/2020	30/06/2019
France	1 145	3 236
Reste du monde	27 894	26 844
Total chiffre d'affaires	29 039	30 081

Le premier client du Groupe, ses cinq premiers clients et ses dix premiers clients représentaient respectivement, 12.2%, 31.3% et 40.4% de son chiffre d'affaires consolidé pour le premier semestre 2020 ; 13.8%, 32.0% et 44.9% de son chiffre d'affaires consolidé pour l'exercice 2019.

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.

CHIFFRES D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE (Montants en K€)	30/06/2020	30/06/2019
EMEA	7 963	9 916
USA Canada	12 670	10 691
Amérique Latine	3 000	5 450
Asie Pacifique	5 404	4 023
Total	29 039	30 081

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

Catégorie de ventes (Montants en K€)	Méthode de reconnaissance selon IFRS 15	30/06/2020	30/06/2019
Licences statiques, matériels	Immédiatement	22 351	24 649
Licences dynamiques	Progressivement	1 245	1 893
Maintenances	Progressivement	5 443	3 538
Total		29 039	30 080

Note 19 : Détails des charges et produits par fonction

19.1 Coût des Ventes

COUTS DES VENTES (Montants en K€)	30/06/2020	30/06/2019
Achats de marchandises	(11 009)	(13 194)
Charges de personnel	(2 495)	(2 033)
Charges indirectes de production	(719)	(545)
Frais de transports	(261)	(256)
Coûts des ventes	(14 485)	(16 029)

19.2 Frais de Recherche et Développement

RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT (Montants en K€)	30/06/2020	30/06/2019
Charges de personnel	(5 789)	(4 607)
Divers	(312)	(342)
Amortissement des frais de R&D capitalisés	(384)	(275)
Dotations aux amortissements et provisions	(741)	(675)
Taxes et formation	(82)	(66)
Locations	(75)	(52)
Achats non stockés	(113)	(127)
Déplacements, Missions et Réceptions	(23)	(75)
Paielements fondés sur des actions	(179)	-
Capitalisation des frais de R&D net des sorties	295	224
Frais de Recherche et Développement	(7 404)	(5 993)
Crédit d'impôt recherche et Crédit impôt innovation	1 449	1 062
Subventions	315	424
Subventions	1 764	1 485
Frais de recherche et développement	(5 640)	(4 507)

19.3 Frais de Marketing & Ventes

FRAIS DE MARKETING ET VENTES (Montants en K€)	30/06/2020	30/06/2019
Charges de personnel	(7 375)	(6 444)
Frais de déplacements	(455)	(944)
Divers	(571)	(624)
Salons	(276)	(518)
Dotations aux amortissements et provisions	(247)	(225)
Taxes et formation	(148)	(121)
Locations	(140)	(95)
Paiements fondés sur des actions	(273)	(122)
Frais de marketing et ventes	(9 484)	(9 095)

19.4 Frais généraux et administratifs

FRAIS GENERAUX ET ADMINISTRATIFS (Montants en K€)	30/06/2020	30/06/2019
Charges de personnel	(879)	(789)
Honoraires	(570)	(588)
Frais de déplacements	(17)	(37)
Dotation aux amortissements et provisions	(62)	(56)
Locations	(16)	(11)
Divers	(81)	(84)
Paiements fondés sur des actions	(49)	(141)
Frais généraux et administratifs	(1 674)	(1 706)

Note 20 : Effectifs Groupe

EFFECTIFS	30/06/2020	30/06/2019
Coût des ventes	47	48
Recherche et développement	149	116
Marketing et vente	102	92
Frais généraux	21	18
Total effectifs au 31 décembre	319	274
dont Prestataires	76	71

Note 21 : Produits et charges financiers, nets

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS (Montants en K€)	30/06/2020	30/06/2019
Coût amorti de l'emprunt	(91)	(58)
Autres charges financières	(8)	(44)
Produits financiers	4	4
(Pertes) et gains de change	(60)	159
Total produits et charges financiers	(155)	62

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

Note 22 : Impôts sur les bénéfices

Le taux d'impôt applicable au Groupe est le taux en vigueur en France, soit 28%. Ce taux continuera à diminuer progressivement pour atteindre 25% à compter de 2022.

Les impôts différés figurent au bilan séparément des impôts courants actifs et passifs et sont classés parmi les éléments non courants.

En ce qui concerne les impôts différés actifs, en l'absence de nouveaux plans stratégiques et fiscaux, les impôts différés sur différences temporelles et déficits reportables nés au cours du premier semestre 2020 n'ont pas été reconnus en France. Le groupe a activé au 31 décembre 2019 une partie de ses déficits fiscaux pour un montant représentant un montant d'impôts différés de 1 186 K€.

Le montant total des déficits reportables sur la France (hors perte du premier semestre 2020) s'établit à 24 571 K€.

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

CHARGE D'IMPÔTS (Montants en K€)	30/06/2020	30/06/2019
Impôts exigibles	(123)	(206)
Impôts différés	(70)	218
Charge d'impôts	(193)	12

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

Nature des impôts différés

NATURE DES IMPOTS DIFFERES (Montants en K€)	30/06/2020	31/12/2019
Différences temporelles	469	544
Déficits reportables	1 186	1 186
Total des éléments ayant une nature d'impôts différés actif	1 655	1 730
Différences temporelles	454	445
Total des éléments ayant une nature d'impôts différés passif	454	445
Total net des impôts différés	1 202	1 285

Note 23 : Parties liées

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes bases qu'en 2019 sans évolution significative.

Note 24 : Résultat par action

RESULTAT DE BASE PAR ACTION (Montants en euros)	30/06/2020	30/06/2019
Résultat de l'exercice (en K€)	(2 591)	(1 182)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	10 483 858	10 427 069
Nombre d'actions	10 483 858	10 747 524
Résultat de base par action (€/action)	(0,25)	(0,11)
Nombre d'actions moyen pondéré pour résultat dilué	10 833 920	10 747 524
Résultat dilué par action (€/action)	(0,25)	(0,11)

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

Les instruments octroyant des droits différés vis-à-vis des capitaux propres (AGA) 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 25 : Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan entre le 31 décembre 2019 et le 30 juin 2020 n'ont pas changé de façon significative sur la période, hormis l'engagement reçu relatif à la garantie de l'état concernant le PGE à hauteur de 90% de son montant.

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

Aux Actionnaires,

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Ateame, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration le 23 septembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives, obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financières intermédiaires.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 23 septembre 2020 commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

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

Savigny-sur-Orge et Paris-La-Défense, le 24 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

BL2A

ERNST & YOUNG Audit

Mélanie Hus-Charles

Jean-Christophe Pernet