



# RAPPORT SEMESTRIEL

Exercice 2022



## Résultats semestriels 2022

**Une croissance maîtrisée : marge d'EBITDA portée à 13,7%**

**Un exercice déjà record : 21,0 M€ de chiffre d'affaires déjà réalisé ou à comptabiliser sur l'année 2022**

Paris, le 22 septembre 2022 - 18h00 - Witbe (Euronext Growth - FR0013143872 - ALWIT), le leader de la Supervision de la Qualité d'Expérience utilisateur (QoE) des services numériques publie ses résultats semestriels 2022 (non audités), arrêtés par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 22 septembre 2022.

Données consolidées en M€ Normes françaises	S1 2021 (6 mois)	S1 2022 (6 mois)	2021 (12 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	7,677	9,435	19,131
<b>Marge brute<sup>1</sup></b>	6,623	8,209	16,546
Taux de marge brute (en %)	86,3%	87,0%	86,5%
Charges de personnel	6,672	7,336	14,265
Autres charges externes	1,434	2,247	3,424
<b>EBITDA<sup>2</sup></b>	0,903	1,293	4,162
Marge d'EBITDA (en %)	11,8%	13,7%	21,8%
Dotations nettes aux amortissements et provisions	1,353	1,346	2,359
<b>Résultat d'exploitation</b>	-0,450	-0,052	1,803
<b>Résultat net</b>	-0,240	0,015	2,114
Marge nette (en %)	n.a.	0,2%	11,5%

<sup>1</sup> Marge brute : Chiffre d'affaires - achats consommés

<sup>2</sup> EBITDA : Résultat d'exploitation avant dotations nettes aux amortissements et provisions

### Croissance soutenue : 9,4 M€ de chiffre d'affaires au 1<sup>er</sup> semestre, déjà 8,6 M€ au 3<sup>ème</sup> trimestre

Au 1<sup>er</sup> semestre 2022, Witbe a enregistré un chiffre d'affaires consolidé de 9,4 M€, en progression dynamique de +23%. À taux de change constants, la croissance organique semestrielle s'est établie à +18%.

Portées par le dynamisme de l'offre Witbe Cloud, en particulier outre-Atlantique, les ventes du Cloud (abonnements en mode SaaS) ont progressé de +66% au cours du semestre. En intégrant les services de maintenance, le chiffre d'affaires récurrent de Witbe a augmenté de +38% au 1<sup>er</sup> semestre 2022 à 3,6 M€, totalisant 38% du chiffre d'affaires semestriel (contre 30% sur l'ensemble de l'année 2021). Witbe s'est fixé pour objectif d'atteindre un niveau cible de 50% de chiffre d'affaires récurrent à moyen terme.

Sur le plan géographique, la zone Amériques a enregistré une croissance soutenue de +29% (+16% à dollar constant), et représente désormais 40% de l'activité de la société à mi-année. En EMEA (Europe, Moyen-Orient et Afrique), le chiffre d'affaires a progressé de +8% (+7% à taux de change constants), totalisant 52% de l'activité de Witbe à mi-exercice.

Le 3<sup>ème</sup> trimestre est également marqué par une activité extrêmement soutenue, portée notamment par le succès des deux nouveaux modèles de Witbox commercialisés depuis début 2022, la Witbox<sup>+</sup> et la Witbox<sup>Net</sup>. À ce jour, le chiffre d'affaires du 3<sup>ème</sup> trimestre 2022 (qui sera clos le 30 septembre) s'élève déjà à 8,6 M€, illustrant la poursuite de la croissance soutenue enregistrée depuis le début d'année.

### **Croissance rentable : marge d'EBITDA semestriel portée à 13,7%**

Grâce à la politique de sécurisation des chaînes d'approvisionnement en Asie et en Europe, la marge brute de Witbe est demeurée à un niveau élevé de 87,0%, en légère amélioration par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021 (86,3%).

Les charges de personnel ont progressé à un rythme modéré de +10% au cours du semestre. Cette progression est essentiellement liée à l'augmentation des effectifs aux Etats-Unis, notamment au sein des équipes commerciales et de production, afin d'accompagner la croissance. À taux de change constants, la progression des charges de personnel s'établit à +6%.

À mi-2022, Witbe comptait 146 collaborateurs, contre 137 à fin 2021.

Après être restées stables en 2021 (+2%), les charges externes ont progressé de +65% au 1<sup>er</sup> semestre 2022, mais restent maîtrisées :

- les charges de sous-traitance correspondent au développement des zones Asie et Moyen-Orient ;
- les frais de déplacement augmentent sous l'effet du retour de l'activité commerciale en présentiel, mais restent largement inférieurs à ceux d'avant Covid-19 (2 fois moins qu'au 1<sup>er</sup> semestre 2020 et 4 fois moins qu'au 1<sup>er</sup> semestre 2019) ;
- Witbe a ouvert plusieurs bureaux au cours du semestre écoulé (Lisbonne, Phoenix, San Francisco, Paris), mais les charges locatives demeurent stables par rapport au même semestre en 2020 ;
- le budget publicité et marketing est conforme aux années pré-Covid, résultat de la réouverture des salons professionnels, comme le NAB à Las Vegas ou le ConneCTech Asia à Singapour.

Au total, les charges d'exploitation ont progressé de +18% au cours du semestre, un rythme inférieur à la croissance de l'activité.

L'EBITDA semestriel s'est ainsi élevé à 1,3 M€, en progression de +43% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021. La marge d'EBITDA semestriel s'établit à 13,7%, contre 11,8% un an plus tôt, établissant un nouveau record pour un premier semestre.

Après prise en compte des dotations nettes aux amortissements et provisions, le résultat d'exploitation et le résultat net semestriel sont à l'équilibre.

### **Croissance annoncée : 21 M€ de chiffre d'affaires déjà réalisé ou à comptabiliser en 2022**

Le 2<sup>nd</sup> semestre 2022 s'inscrit dans une tendance comparable à celle du 1<sup>er</sup> semestre, avec une activité dynamique outre-Atlantique, portée par le succès de la gamme Witbox et l'essor du modèle Cloud.

À mi-septembre, le chiffre d'affaires réalisé ou à comptabiliser sur 2022 s'établit désormais à 21,0 M€, d'ores et déjà supérieur au chiffre d'affaires enregistré sur l'ensemble du dernier exercice (19,1 M€).

Witbe est en route pour réaliser une année 2022 record, sous le signe d'une nouvelle année de croissance soutenue de son activité.

## Situation bilancielle au 30 juin 2022

La structure financière de Witbe demeure solide à mi-2022.

Witbe a dégagé un cash-flow d'exploitation de +1,2 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022.

Les stocks affichaient un niveau élevé au 30 juin 2022, du fait de livraisons de projets initialement prévues au 1<sup>er</sup> semestre, et décalées au 3<sup>ème</sup> trimestre. Les créances clients, à un niveau particulièrement élevé fin 2021, ont été ramenées à 5,3 M€ à la fin du semestre.

Les flux d'investissements se sont élevés à -2,0 M€, en augmentation par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021 (1,6 M€) sous l'effet de la politique d'innovation produits et de l'ouverture des nouveaux bureaux.

Les flux de financement sont négatifs à hauteur de -0,6 M€, constitués des remboursements d'emprunts réalisés au cours du 1<sup>er</sup> semestre et de l'annulation du Paycheck Protection Program (PPP) aux Etats-Unis et sa conversion en subventions publiques en mars 2022.

Au 30 juin 2022, la trésorerie disponible s'élevait à 1,3 M€ pour des dettes financières diminuées à 3,7 M€. Elles sont constituées pour l'essentiel du Prêt Garanti par l'Etat (PGE) en France pour 3,5 M€. À mi-2022, l'endettement financier net était limité à 2,3 M€. Post clôture du semestre, Witbe a encaissé le CIR relatif à l'exercice 2021 pour un montant de 1,2 M€.

<b>Données consolidées en M€ Normes françaises</b>	<b>12/21</b>	<b>06/22</b>	<b>Données consolidées en M€ Normes françaises</b>	<b>12/21</b>	<b>06/22</b>
<b>Actif immobilisé</b>	<b>9,047</b>	<b>9,774</b>	<b>Capitaux propres</b>	<b>6,045</b>	<b>5,824</b>
dont R&D activée nette	8,109	8,609			
<b>Stocks et encours</b>	<b>0,874</b>	<b>2,924</b>	<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>0,988</b>	<b>0,993</b>
<b>Créances clients</b>	<b>8,129</b>	<b>5,301</b>	<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>4,303</b>	<b>3,675</b>
<b>Autres actifs circulants</b>	<b>5,694</b>	<b>4,455</b>	<b>Autres passifs</b>	<b>15,074</b>	<b>13,306</b>
			dont produits constatés d'avance	8,078	7,361
<b>Trésorerie disponible</b>	<b>2,666</b>	<b>1,343</b>			
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>26,410</b>	<b>23,797</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>26,410</b>	<b>23,797</b>

## Calendrier financier

Date	Publication
26 janvier 2023	Chiffre d'affaires annuel 2022

La publication interviendra après la clôture du marché Euronext Growth à Paris. Cette date est donnée à titre indicatif, elle est susceptible d'être modifiée si nécessaire.

### A propos de Witbe

Leader sur le marché du monitoring et du test automatisé pour les services vidéos, Witbe offre une approche unique pour superviser la qualité d'expérience délivrée aux utilisateurs de tout type de service vidéo (live, replay, etc.), sur n'importe quel device (PC, smartphone, STB, SmartTV, etc.) et à travers tout réseau (fibre, 5G, OTT, etc.). Implanté au niveau international, le groupe compte désormais plus de 300 clients, dans 50 pays différents. Opérateurs telecom, diffuseurs et fournisseurs de contenu, tous font confiance aux robots Witbe pour assurer la qualité d'expérience de leurs services vidéo.

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

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

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

	Marie-Véronique Lacaze <i>Présidente</i>
<b>Contact Witbe</b>	Mathieu Planche <i>Directeur Général</i> <a href="mailto:investors@witbe.net">investors@witbe.net</a>
<b>Contact Investors</b>	Mathieu Omnes Tél. : 01 53 67 36 92 <a href="mailto:witbe@actus.fr">witbe@actus.fr</a>
<b>Contact Press</b>	Amaury Dugast Tél. : 01 53 67 36 74 <a href="mailto:adugast@actus.fr">adugast@actus.fr</a>



# COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2022



# Sommaire

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

# Bilan consolidé

(montants en milliers d'euros)

<b>Actif</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2022 Net</b>	<b>31/12/2021 Net</b>
Immobilisations incorporelles	1	8 697	8 177
Dont écarts d'acquisition			
Immobilisations corporelles	1	657	548
Immobilisations financières	1	420	322
<b>Actif immobilisé</b>		<b>9 774</b>	<b>9 047</b>
Stocks et encours		2 924	874
Créances clients et comptes rattachés	2	5 301	8 129
Autres créances et comptes de régularisation	2	4 455	5 694
Valeurs mobilières de placement	4	-	-
Disponibilités	4	1 343	2 666
<b>Actif circulant</b>		<b>14 023</b>	<b>17 363</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>23 797</b>	<b>26 410</b>
<b>Passif</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Capital social	5	2 165	2 165
Primes d'émission		8 321	8 321
Réserves et résultat consolidé		(3 200)	(3 676)
Autres		(1 462)	(765)
<b>Capitaux propres part du groupe</b>		<b>5 824</b>	<b>6 045</b>
Intérêts des minoritaires		-	-
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>5 824</b>	<b>6 045</b>
<b>Provisions</b>	<b>6</b>	<b>530</b>	<b>421</b>
Emprunts et dettes financières	7	3 675	4 303
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8	993	988
Autres dettes et comptes de régularisation	8	12 776	14 654
<b>Dettes</b>		<b>17 443</b>	<b>19 944</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>23 797</b>	<b>26 410</b>



# Compte de résultat consolidé

(montants en milliers d'euros)

	Notes	2022 (6 mois)	2021 (6 mois)
Chiffre d'affaires	9	9 435	7 677
Autres produits d'exploitation	10	2 955	2 612
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>12 390</b>	<b>10 289</b>
Achats consommés	11	(1 225)	(1 054)
Charges de personnel		(7 336)	(6 672)
Autres charges d'exploitation	11	(2 385)	(1 534)
Impôts et taxes		(150)	(126)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(12 442)</b>	<b>(10 739)</b>
<b>Resultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>(52)</b>	<b>(450)</b>
<b>Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>			
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>(52)</b>	<b>(450)</b>
Charges et produits financiers		67	208
Charges et produits exceptionnels		(0)	1
Impôts sur les bénéfices	13	-	-
<b>Resultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>15</b>	<b>(240)</b>
Résultat net - Part des intérêts minoritaires		-	-
<b>Résultat net - Part du groupe</b>		<b>15</b>	<b>(240)</b>
Résultat par action (en euros)	14	0,00	(0,06)
Résultat dilué par action (en euros)	14	0,00	(0,06)

# Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(montants en milliers d'euros)

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Titres d'auto-contrôle	Écarts de conversion	Total-Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
<b>31/12/2020</b>	<b>2 165</b>	<b>8 321</b>	<b>(4 077)</b>	<b>(2 821)</b>	<b>(80)</b>	<b>6</b>	<b>3 514</b>	<b>-</b>	<b>3 514</b>
Exercice de BSPCE							-	-	-
Variation des titres d'auto-contrôle					(47)		(47)	-	(47)
Affectation du résultat exercice N-1			(2 821)	2 821			-	-	-
Subventions - CIR (nouveau règlement ANC n°2020-01)			1 107				1 107	-	1 107
Variation des écarts de conversion						(644)	(644)	-	(644)
Autres mouvements							-	-	-
Résultat de l'exercice				2 114			2 114		2 114
<b>31/12/2021</b>	<b>2 165</b>	<b>8 321</b>	<b>(5 790)</b>	<b>2 114</b>	<b>(127)</b>	<b>(638)</b>	<b>6 045</b>	<b>-</b>	<b>6 045</b>
Exercice de BSPCE							-	-	-
Variation des titres d'auto-contrôle					(4)		(4)	-	(4)
Affectation du résultat exercice N-1			2 114	(2 114)			-	-	-
Subventions - CIR (nouveau règlement ANC n°2020-01)			461				461	-	461
Variation des écarts de conversion						(693)	(693)	-	(693)
Autres mouvements							-	-	-
Résultat de l'exercice				15			15		15
<b>30/06/2022</b>	<b>2 165</b>	<b>8 321</b>	<b>(3 215)</b>	<b>15</b>	<b>(131)</b>	<b>(1 331)</b>	<b>5 824</b>	<b>-</b>	<b>5 824</b>

# Tableau des flux de trésorerie consolidés

(montants en milliers d'euros)

	2022 (6 mois)	2021 (6 mois)
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net des sociétés intégrées	15	(240)
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>	-	-
Amortissements et provisions (nets)	1 408	1 296
CIR comptabilisé en produits	(767)	(713)
Variation des impôts différés	-	-
(Plus) / moins values de cession	(2)	(14)
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>654</b>	<b>328</b>
<b>Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Variation des créances d'exploitation	5 011	(750)
Variation des stocks et encours	(2 024)	22
Variation des dettes d'exploitation	(2 416)	2 041
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>571</b>	<b>1 313</b>
<b>CIR encaissé sur la période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flux net de trésorerie lié à l'activité</b>	<b>1 225</b>	<b>1 641</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisitions d'immobilisations	(2 505)	(1 632)
Cessions d'immobilisations	509	38
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(1 996)</b>	<b>(1 595)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
Emissions d'emprunts	1	381
Remboursements d'emprunts	(630)	(754)
Cession (acq.) nette actions propres	(2)	(24)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(631)</b>	<b>(397)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(1 401)</b>	<b>(350)</b>
Incidences des variations de taux de change	99	32
<b>Trésorerie à l'ouverture</b>	<b>4</b>	<b>2 514</b>
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>4</b>	<b>2 196</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(1 401)</b>	<b>(350)</b>
<b>Décomposition de la trésorerie nette</b>		
Disponibilités et valeurs mobilières (hors actions propres)	4	1 343
Concours bancaires courants	4	(76)
<b>Trésorerie nette</b>	<b>1 267</b>	<b>2 196</b>

# Annexe des comptes consolidés

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

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

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

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

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

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

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

Les états financiers consolidés pour la période du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022 ont été arrêté par le Conseil d'administration le 22 septembre 2022.

### 1.2. Évènements marquants de la période

Au cours de cet exercice, la société a procédé à la création de la filiale Witbe, Sociedade Unipessoal Lda localisée au Portugal.

Compte tenu de ses efforts pour le maintien de l'emploi pendant la crise sanitaire, le prêt garanti par l'Etat fédéral américain (Paycheck Protection Program, PPP) accordé en avril 2021 a été complètement annulé en mars 2022, et converti en subventions publiques pour un montant de 458 K\$.

### 1.3. Évènements postérieurs à la période

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

## 2. Périmètre de consolidation

Au 30 juin 2022, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Nom de la société	Méthode de consolidation	% d'intérêts	% de contrôle	Pays d'activité	Siège social
Witbe SA	Société mère	-	-	France	SIREN : 430 104 414 18-22 rue d'Arras-Bâtiment A11- 92000 Nanterre
Witbe Inc	Intégration globale	100 %	100 %	Etats-Unis	76 Grand Avenue-Massapequa- New York 11758
Technologies Witbe Canada Inc.	Intégration globale	100 %	100 %	Canada	615 bd René Lévesque Ouest- Suite 920-Montréal
Witbe Ltd.	Intégration globale	100 %	100 %	Hong Kong	Suite 2101-21/F Tower 1- Lippo Center-89 Queens Way
Witbe Pte Ltd.	Intégration globale	100 %	100 %	Singapour	80 Raffles Place-25-01 UOB Plaza 1
Witbe Ltd	Intégration globale	100 %	100 %	Grande- Bretagne	7 Savoy Court-London, WC2R 0EX
Witbe Sociedade Unipessoal Lda	Intégration globale	100 %	100 %	Portugal	Avenida D.João II, Lote 1.02.2.1.D, n°12 - 1990 090 Lisboa

## 3. Principes et méthodes comptables

### 3.1. Référentiel comptable

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

Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour les états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

### 3.2. Comparabilité des comptes

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

### 3.3. Modalités de consolidation

#### 3.3.1. Méthodes de consolidation

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

Les opérations et les soldes intragroupe sont éliminés.

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022, retraités, le cas échéant, pour se conformer aux principes comptables retenus par le groupe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.4. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes consolidés intermédiaires sont identiques à ceux appliqués pour les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

#### 3.4.1. Immobilisations incorporelles

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

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

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

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

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

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

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

#### 3.4.2. Immobilisations corporelles

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

Le groupe applique la méthode préférentielle en inscrivant à l'actif de son bilan les biens exploités au travers des contrats de crédit-bail et assimilés. Ces contrats de location sont qualifiés de location-financement et font l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés.

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

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

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

A ce titre, les durées suivantes sont retenues :

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

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

### **3.4.3. Immobilisations financières**

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

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

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

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

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

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

### **3.4.5. Créances**

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

### **3.4.6. Affacturage**

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

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

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

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

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

### 3.4.8. Reconnaissance du chiffre d'affaires

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

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

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

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

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

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

### 3.4.10. Disponibilités

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

### 3.4.11. Provisions

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

### 3.4.12. Engagements de retraite et avantages similaires

Le groupe a adopté la méthode 1 de la Recommandation ANC n° 2013-02 pour l'évaluation et la comptabilisation de ses engagements de retraites et avantages similaires.

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

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

### 3.4.13. Impôts différés

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

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

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



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

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

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

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

#### **3.4.16. Résultat par action**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Note 1 : Immobilisations

<b>Immobilisations brutes</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Cessions / Diminutions</b>	<b>Reclassements</b>	<b>Variation des cours de change</b>	<b>30/06/2022</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
Frais de recherche et de développement	24 515	1 642	-	-	-	26 156
Concessions et droits similaires	1 123	49	-	-	7	1 180
Immobilisations incorporelles en cours	1 108	-	-	-	-	1 108
	<b>26 747</b>	<b>1 691</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>28 445</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>						
Agencements généraux et mobilier	388	44	-	-	14	446
Matériel de bureau et informatique	3 281	173	(2)	-	28	3 480
<i>dont matériel acquis en location-financement</i>	<i>1 120</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 120</i>
Matériel de transport	30	-	-	-	1	31
	<b>3 699</b>	<b>217</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>3 957</b>
<b>Immobilisations financières</b>						
Dépôts et cautionnements	322	596	(506)	-	8	420
	<b>322</b>	<b>596</b>	<b>(506)</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>420</b>
<b>Total brut</b>	<b>30 767</b>	<b>2 505</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>32 822</b>
<b>Amortissements et dépréciations</b>						
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>Reclassements</b>	<b>Variation des cours de change</b>	<b>30/06/2022</b>
Frais de développement	(17 514)	(1 141)	-	-	-	(18 656)
Concessions et droits similaires	(1 055)	(31)	-	-	(5)	(1 092)
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-
	<b>(18 569)</b>	<b>(1 173)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>(19 747)</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>						
Agencements généraux et mobilier	(224)	(18)	-	-	(8)	(250)
Matériel de bureau et informatique	(2 903)	(109)	-	-	(14)	(3 025)
<i>dont matériel acquis en location-financement</i>	<i>(1 102)</i>	<i>(3)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(1 105)</i>
Matériel de transport	(24)	-	-	-	(1)	(25)
	<b>(3 151)</b>	<b>(126)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(22)</b>	<b>(3 300)</b>
<b>Immobilisations financières</b>						
Dépôts et cautionnements	-	-	-	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total amortissements et dépréciations</b>	<b>(21 720)</b>	<b>(1 299)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(28)</b>	<b>(23 047)</b>
<b>Immobilisations nettes</b>	<b>9 047</b>					<b>9 774</b>

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

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

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

- *Évolution de l'interface de restitution Smartgate* : élément central de la restitution des mesures et de leurs résultats, Smartgate est un élément clé de la proposition de valeur de Witbe. En s'appuyant sur les éléments déjà disponibles (stockage Big Data, widgets adaptés aux mesures spécifiques Witbe), les équipes ont poursuivi les intégrations de fonctionnalités spécifiques comme la restitution des indications géographiques, ou la présentation des métriques réseaux remontées par les Smartphones durant l'exécution des mesures, afin de permettre une meilleure prise en compte des environnements d'exécution lors de l'analyse des résultats ;
- *Intégration de la gamme Witbox* : la sortie de la gamme Witbox, et la migration d'un environnement Windows vers Linux, ont permis de réaliser beaucoup plus facilement des déploiements importants de robots. Les équipes se sont ainsi concentrées sur la mise en place d'une architecture logicielle et fonctionnelle qui permet largement de faciliter la mise à jour automatique de parcs de Witbox de toute taille. Ceci permet de rendre beaucoup plus simple le maintien dans les versions à jour de l'ensemble des composants de la solution, des briques centrales aux robots de mesures. Tout cela reste pilotable par l'intermédiaire de Workbench, l'outil central de gestion de la solution ;
- *Nouvelle version du Remote Eye Controller (REC) disponible dans un navigateur* : Pour supporter la nouvelle gamme de robots Witbox, une nouvelle version de l'outil de prise de contrôle des devices à distance, le Remote Eye Controller, a été développée. Accessible depuis n'importe quel navigateur web moderne, ce nouveau REC reprend le fonctionnement de base du REC (prendre le contrôle à distance de n'importe quel device connecté à une Witbox), en ajoutant des fonctionnalités uniques, telles qu'une nouvelle page d'accueil, rendant l'accès à un device beaucoup plus simple, ou une nouvelle technologie de streaming, améliorant drastiquement la latence du stream vidéo ;
- *Amélioration de l'intégration de la technologie Witbe en mode Cloud* : afin de simplifier le déploiement des technologies Witbe en mode Cloud, de nombreuses optimisations ont été apportées sur l'ensemble de la stack technique. Le cloud Witbe est ainsi désormais géré automatiquement (production, backup, mises à jour, etc.). Un travail de refonte de l'API Maestro est également en cours, afin de préparer de nouvelles fonctionnalités en 2022 et 2023 ;
- Les offres Cloud étant un axe très important de la stratégie de développement de Witbe, des efforts conséquents sont réalisés afin de rendre les déploiements encore plus fluides, en mettant en œuvre des intégrations outils/interfaces utilisateurs qui vont permettre progressivement de remplacer les outils "legacy" par des GUI en mode Web ;
- *Pilotage des set-top-box* : afin d'apporter de plus en plus de fonctionnalités à l'utilisateur, les opérateurs ont fait évoluer les technologies de pilotage pour passer d'infra-rouge au Bluetooth ou RF4CE, ce qui permet d'avoir une meilleure interaction, et de supporter des fonctionnalités comme le contrôle vocal. Witbe a, de son côté, continué de développer son offre de pilotage, en intégrant aussi ces technologies, afin de continuer à accompagner le développement de ses clients. Witbe a également fait évoluer l'interface du Remote Eye Controller, afin de remplacer la télécommande du REC par une modélisation visuelle de la télécommande du device, afin d'être plus fidèle au look de cette dernière. De nouvelles fonctions dans le REC permettent aussi désormais de se connecter directement à une chaîne, ou d'envoyer des « macros » (séquence de plusieurs codes de la télécommande). Les set-top-box sont les produits les plus utilisés pour les tests dans le cadre des déploiements de la solution Witbe, et à ce titre, une attention particulière est portée pour faciliter leur pilotage. Les travaux ont porté sur l'extension des moyens de communication supportés, avec en particulier l'ajout du support du bluetooth 5.0, qui permet d'avoir une plus grande interactivité avec les set-top-box ;
- *Gestion de la production* : en complément des travaux faits autour de la solution Witbe AWSOM, développée pour fluidifier le processus de production, de la proposition commerciale à la configuration automatique des produits, des évolutions ont été apportées sur les Witbox, afin de laisser une grande souplesse aux clients pour reconfigurer les Witbox en cas de besoin (comme par exemple une relocalisation dans une autre partie de leur infrastructure réseau), et cela à partir d'un simple navigateur ;
- *Mobile devices control* : Witbe a poursuivi les travaux démarrés les années précédentes et a continué d'enrichir son support du contrôle et pilotage des devices mobiles (smartphones et tablettes), en adaptant au fur et à mesure sa solution à la fois aux nouvelles versions logicielles sur ces périphériques, mais aussi aux nouveaux modèles ;
- *Amélioration des algorithmes de mesure perceptuelle de la qualité vidéo* : il s'agit de la continuation de travaux démarrés les années précédentes sur l'analyse de la qualité vidéo, dans toutes les résolutions jusqu'à la 4K. Cela permet de faire de la détection temps réel des défauts et de les classer. Ces travaux permettent d'assurer que les algorithmes de Witbe suivent les évolutions de l'ensemble des techniques de diffusion, et que les évolutions apportées concernent aussi bien les technologies MOS que VQ-ID, deux solutions propriétaires Witbe issues de plus de 10 ans de travaux de R&D ;

- *Autres projets divers* : en parallèle des grands chantiers ci-dessus, Witbe a poursuivi des travaux de fonds sur un ensemble de sujets complémentaires et en particulier toute la gamme de produit « Screeners » (Mobile, Tablet et Smart TV) qui a été largement améliorée en 2022, afin d'avoir une parfaite intégration dans les produits Witbe ;.
- *Stabilisation et optimisation des logiciels Witbe* : sujet fil rouge des équipes de R&D, la stabilisation et l'optimisation de l'ensemble des produits est un chantier permanent afin d'assurer la meilleure qualité d'expérience possible lors de l'utilisation de nos produits.

## Note 2 : Créances

Les créances se décomposent comme suit :

	30/06/2022	31/12/2021
Clients et comptes rattachés	6 016	8 845
Fournisseurs débiteurs	7	164
Créances sociales	48	21
Ecart de consersion sur autres dettes et creances	97	21
Créances fiscales	2 565	1 959
Débiteurs divers	642	2 840
Charges constatées d'avance	1 096	689
<b>Total</b>	<b>10 471</b>	<b>14 538</b>

Les créances fiscales incluent une créance de CIR à hauteur de 1.846 milliers d'euros relative à l'exercice 2021 et au premier semestre 2022, contre 1.230 milliers d'euros au titre de l'exercice précédent, et des créances de TVA.

Les créances clients se décomposent ainsi :

	30/06/2022	31/12/2021
Créances clients	3 224	7 918
Factures à établir	2 792	926
<b>Clients (bruts)</b>	<b>6 016</b>	<b>8 845</b>
Dépréciation	(715)	(715)
<b>Clients (nets)</b>	<b>5 301</b>	<b>8 129</b>
<i>Taux de dépréciation</i>	12%	8%

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

	30/06/2022	30/06/2021
Dépôt de garantie conservé par le factor et figurant dans les autres créances	163	367
Avance de trésorerie reçue du factor sur les créances cédées venue en diminution des créances clients	1 831	3 781
Créance sur le factor restant à recevoir au titre des créances cédées et non encaissées figurant dans les autres créances	474	2 470
<b>Montant des créances cédées au factor (encaissées ou non)</b>	<b>2 467</b>	<b>6 618</b>

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

### Note 3 : Impôts différés

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

Il n'existe pas d'impôts différés passifs.

### Note 4 : Trésorerie nette

La trésorerie nette du Groupe se présente comme suit :

	30/06/2022	31/12/2021
Disponibilités	1 343	2 666
Concours bancaires courants	(76)	(97)
<b>Trésorerie nette</b>	<b>1 267</b>	<b>2 570</b>

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

### Note 5 : Capital social

#### Composition

Au 30 juin 2022, le capital social s'élève à 4.084.880 actions de 0,53 euro de valeur nominale chacune.

#### Capital potentiel (Plans de stock-options et de bspce, actions gratuites)

Le conseil d'administration du 17 septembre 2020 a procédé, sur autorisation de l'Assemblée Générale Mixte du 2 juin 2020, à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre de la Société au profit de certains salariés du groupe.

Le nombre maximum d'actions susceptibles d'être attribuées gratuitement par le Conseil d'administration en vertu de l'autorisation accordée par l'Assemblée Générale Mixte du 2 juin 2020 est de 40 170.

Il a été attribué un montant total de 36 170 actions de la Société sur 2020.

Les bénéficiaires pourront devenir propriétaires des actions à l'issue d'une période de deux ans courant à compter de la décision d'attribution.

Au cours de l'exercice précédent, les droits à l'acquisition de 2 000 actions gratuites sont devenus caducs en raison du départ d'un salarié bénéficiaire.

L'évolution des instruments dilutifs sur la période peut se synthétiser comme suit :

	Actions gratuites
Attribution à l'origine	36 170
Acquises	
Échues	
Caduques (départ salariés, délai expiré)	(2 000)
<b>Nombre existant au 31/12/2021</b>	<b>34 170</b>
Attribuées	
Acquises	
Échues	
Caduques (départ salariés, délai expiré)	
<b>Nombre existant au 30/06/2022</b>	<b>34 170</b>

## Note 6 : Provisions

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

	31/12/2021	Dotations	Reprises (utilisées)	Reprises (non utilisées)	30/06/2022
Provision pour indemnités de fin de carrière	369	28	-	-	397
Provision pour litige salarial	15	-	-	-	15
Provision pour pertes de change	21	97	-	(21)	97
Autres provisions pour charges	16	5	-	-	21
<b>Provisions</b>	<b>421</b>	<b>130</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>	<b>530</b>

## Note 7 : Dettes Financières

L'ensemble des dettes financières est contracté en euros, à l'exception du prêt garanti par l'Etat fédéral américain qui s'élève à 458K\$ au 31 décembre 2021.

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

	31/12/2021	Augmentation	Remboursement	Variation des cours de change	30/06/2022
Emprunts bancaires	4 205	-	(629)	22	3 598
<i>dont retraitement opérations de loc-financ.</i>	18	-	(3)	-	15
Concours bancaires courants	93	-	(22)	2	72
Intérêts courus	5	1	(1)	-	5
<b>Dettes financières</b>	<b>4 303</b>	<b>1</b>	<b>(653)</b>	<b>24</b>	<b>3 675</b>

L'échéancier des dettes financières au 30 juin 2022 se présente comme suit :

	30/06/2022	A 1 an au plus	A plus d'1 an et à 5 ans au plus
Emprunts bancaires	3 598	962	2 636
<i>dont retraitement opérations de loc-financ.</i>	15	6	9
Concours bancaires courants	72	72	-
Intérêts courus	5	5	-
<b>Dettes financières</b>	<b>3 675</b>	<b>1 039</b>	<b>2 636</b>

Au 30 juin 2022, l'ensemble des emprunts est à taux fixe.

## Note 8 : Dettes

Au 30 juin 2022, les dettes se décomposent comme suit :

	30/06/2022	31/12/2021
Avances et acomptes clients	0	81
Fournisseurs et comptes rattachés	993	988
Dettes sociales	3 342	4 963
Dettes fiscales	768	1 122
Autres dettes	7	4
Ecart de conversion	1 298	405
Produits constatés d'avance	7 361	8 078
<b>Total</b>	<b>13 768</b>	<b>15 641</b>

Les produits constatés d'avance sont relatifs au CIR à hauteur de 1.892 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 2.505 milliers d'euros au 31 décembre 2021, et pour le solde principalement aux contrats de maintenance ou ventes de solution en mode SaaS.

Les dettes fiscales correspondent principalement à de la TVA.

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

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

	2022 (6 mois)		2021 (6 mois)	
	KE	%	KE	%
Ventes de produits appliance	3 032	32%	2 432	32%
Ventes de produits software - licences	1 211	13%	1 253	16%
Ventes de produits software - cloud / ASP	1 112	12%	670	9%
Ventes d'autres produits	-	0%	1	0%
Ventes de prestations de services - maintenance et support	2501	27%	1 953	25%
Ventes de prestations de services - professional services	1 564	17%	1 315	17%
Ventes d'autres services	-	0%	53	1%
Autres refacturations avec marge	14	0%	-	0%
<b>Total</b>	<b>9 435</b>	<b>100%</b>	<b>7 677</b>	<b>100%</b>

	2022 (6 mois)		2021 (6 mois)	
	KE	%	KE	%
EMEA	4 949	52%	4 603	60%
<i>dont France</i>	1 510	16%	2 030	26%
Amérique	3 731	40%	2 901	38%
Asie	755	8%	173	2%
<b>Total</b>	<b>9 435</b>	<b>100%</b>	<b>7 677</b>	<b>100%</b>

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

## Note 10 : Autres Produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se décomposent comme suit :

	2022 (6 mois)	2021 (6 mois)
Production immobilisée	1 686	1 501
Subvention - CIR	767	713
Subvention d'exploitation - Autre	426	381
Gains de change	35	6
Autres produits d'exploitation	41	11
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>2 955</b>	<b>2 612</b>

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

Les autres subventions d'exploitation correspondent à une subvention publique perçue aux Etats-Unis. Compte tenu de ses efforts pour le maintien de l'emploi pendant la crise sanitaire, le prêt garanti par l'Etat fédéral américain (Paycheck Protection Program, PPP) accordé en avril 2021 a été complètement annulé en mars 2022.

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

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

	2022 (6 mois)	2021 (6 mois)
<b>Achats de marchandises, études et variations de stocks</b>	<b>1 225</b>	<b>1 054</b>
<b>Achats consommés</b>	<b>1 225</b>	<b>1 054</b>
Achats non stockés de matières et fournitures	94	74
Sous-traitance générale	233	174
Locations et charges locatives	437	355
Entretiens et réparations	40	27
Assurances	51	36
Personnel mis à disposition	265	129
Honoraires	622	378
Publicité et marketing	68	16
Transport	95	28
Frais de mission, voyages et déplacements	265	86
Frais postaux et de télécommunication	64	63
Services bancaires	28	28
Divers	77	39
Autres charges	45	100
<b>Autres achats et charges externes</b>	<b>2 385</b>	<b>1 534</b>

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



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

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

	Dotations	Reprises
Dépréciations des clients	-	-
Dépréciations des stocks	-	-
Provisions	28	-
Autres provisions pour charges	97	(21)
<b>Sous-Total</b>	<b>125</b>	<b>(21)</b>
Amortissements (incorporelles et corporelles)	1 299	
<b>Total</b>	<b>1 299</b>	<b>-</b>
<i>dont exploitation</i>	1 350	(4)
<i>dont financier</i>	74	(17)
<i>dont exceptionnel</i>	-	-

## Note 13 : Impôt sur les sociétés

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

## Note 14 : Résultat par action

	2022 (6 mois)	2021 (6 mois)
Résultat net (en €)	14 178	(240 426)
Nombre moyen d'actions en circulation	4 084 880	4 084 880
Nombre moyen d'actions diluées	4 119 050	4 121 050
<b>Résultat net par action (en €)</b>	<b>0,00</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Résultat net dilué par action (en €)</b>	<b>0,00</b>	<b>(0,06)</b>

## 5. Autres informations

### Note 15 : Engagement hors bilan

Engagements donnés	30/06/2022	31/12/2021
<b>Engagements financiers</b>		
Créances cédées non échues	1 831	3 781
<b>Dettes garanties par des sûretés réelles</b>	-	-
<b>Autres engagements</b>		
Engagements de paiements futurs	3 513	2 433
<b>Total</b>	<b>5 344</b>	<b>6 214</b>

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

Les engagements de paiements futurs se décomposent comme suit :

	Total	Paiements dus par période		
		A 1 an au plus	A plus d'1 an et à 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Contrats de location immobilière simple	3 497	678	2 467	353
Contrat de location mobilière	15	6	9	-
<b>Total</b>	<b>3 513</b>	<b>684</b>	<b>2 476</b>	<b>353</b>

Caution donnée au profit du	Nom des personnes ayant donné leur caution	Montant initial de la caution	Montant restant dû de la caution
Bpifrance	Fonds National de Garantie Prêt pour Innovation	165	25
Bpifrance	Fonds Européen d'Investissement	275	41
<b>Total des garanties accordées</b>			<b>66</b>

### Engagements reçus

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



Witbe, S.A.

18-22 rue d'Arras

Bâtiment A11

92000 Nanterre

