

SEMESTRIEL 2024



Produits Solutions ▾ Démo Actu

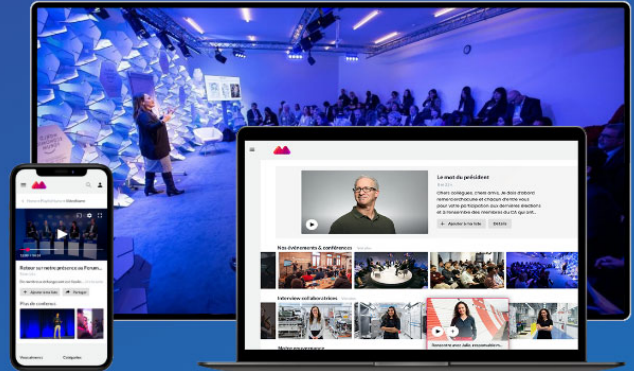
Créez votre plateforme vidéo

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

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

[Demander une démo](#)

[Découvrir les fonctionnalités](#)



Fonctionnalités ▾ Développeurs Tarification Ressources ▾

Contactez-nous Connexion [Inscription](#)

API pour vidéos

Téléchargez. Transcodez. Diffusez.

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

[Testez gratuitement →](#)

[Contactez-nous](#)



SOMMAIRE

1. Activité de l'ensemble du Groupe au cours du semestre clos au 30 juin 2024

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

2. Evolution prévisible du Groupe et perspectives

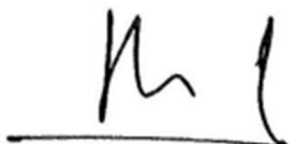
3. Etat de la situation financière consolidée

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

Attestation de la personne responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société, et que le rapport d'activité présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière du Groupe »

A Paris, le 23 octobre 2024

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'M' followed by a vertical line, positioned above a horizontal line.

Madame Pauline Grimaldi d'Esdra

Directrice Générale

1. Activité de l'ensemble du Groupe au cours du premier semestre clos au 30 juin 2024

1.1 Faits marquants de la période

La transformation du modèle historique d'Alchimie opérée en 2023 vers des modèles SaaS et VPaaS (Video Platform as a Service) tarde à porter ses fruits. En effet, le déploiement des offres videowall et 42videobricks s'avère plus long qu'escompté. Nous affichons tout de même des revenus à plus de 4,2 millions d'euros en accord avec nos prévisions du début d'année et un EBITDA semestriel positif. La fin d'année 2024 sera marquée par l'accélération du déploiement de nos nouvelles offres à l'image du lancement de Maisonsdumonde+, notre récente collaboration avec le Groupe d'ameublement. Nous confirmons notre objectif de réaliser un chiffre d'affaires annuel de près de 8 M€, et veillerons à préserver une structure de coûts saine pour sauvegarder nos marges et notre position de trésorerie.

Le compte courant dont le capital restant dû s'établit à hauteur de 5 589 milliers d'euros et les intérêts courus à hauteur de 1 293 milliers d'euros devait faire l'objet d'un remboursement intégral (y compris intérêts courus) en novembre 2024. Compte tenu des investissements nécessaires pour déployer les nouvelles offres, la société a obtenu l'accord de l'actionnaire HLDE de ne pas rembourser l'intégralité de ce compte courant à sa maturité (i.e. en novembre 2024). Pour ne pas placer la société en situation de défaut et l'empêcher de continuer ses activités, les parties ont initié des discussions pour un report de la maturité de tout ou partie du compte courant d'au moins 12 mois ou pour la conversion de tout ou partie du compte courant en capital.

1.2 Analyse de la performance opérationnelle

Le chiffre d'affaires au 30 juin 2024 s'élève à 4,2 M€ contre 6,2 M€ au 30 juin 2023, un niveau d'activité conforme à la trajectoire annoncée en début d'année. Alchimie avait ainsi bénéficié de la solide rémanence de ses bases d'abonnés historiques en France et en Allemagne.

Par ailleurs, les résultats de la réorientation stratégique opérée en vue de commercialiser les nouvelles offres SaaS et VPaaS, videowall et 42videobricks, sont en-dessous des attentes de la Société avec un démarrage plus lent qu'attendu.

Par secteur opérationnel (6 mois)	2024			2023		
En milliers d'euros	VIDEO	LEGACY	TOTAL	VIDEO	LEGACY	TOTAL
Chiffre d'affaires	3 869	370	4 239	5 724	490	6 214
Coût des ventes	-1 144	- 106	-1 250	-2 312	- 129	-2 441
Marge brute	2 725	264	2 989	3 412	361	3 773
% Marge Brute / Chiffre d'affaires	70%	71%	71%	60%	74%	61%
Frais technologiques et développement	-1 550	- 29	-1 578	-1 591	- 31	-1 622
Frais de marketing et vente	- 674	- 17	- 691	- 702	- 21	- 723
Frais généraux et administratifs	-1 365	- 39	-1 404	-2 086	- 51	-2 137
Résultat opérationnel	- 864	180	- 684	- 967	257	- 709
Dotations nettes aux amortissements	- 715	0	- 715	-1 033	- 1	-1 034
EBITDA (*)	- 149	180	31	67	258	325

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

Le taux de marge brute s'établit à 71% comparé à 61% au 1^{er} semestre de l'année précédente. Un niveau supérieur à celui enregistré au 30 juin 2023, suite à la reprise de certaines provisions ayant eu un effet positif.

Les charges d'exploitation sont en baisse de -18% et s'établissent à 3,7 M€ au 30 juin 2024 contre 4,5 M€ un an plus tôt. Dans le détail, Alchimie enregistre une baisse modérée des frais technologiques et de développement (-3%) ainsi que de ses frais de marketing et de vente (-4%) tandis que les frais généraux et administratifs reculent plus fortement à 1,4 M€, un repli de l'ordre de 34%.

L'EBITDA au 30 juin 2024 est positif à hauteur de 31 milliers d'euros comparé à 325 milliers d'euros au 30 juin 2023.

La perte opérationnelle s'élève à 0,7 millions d'euros comparée à celle de 0,7 millions d'euros au 30 juin 2023.

La perte opérationnelle de l'activité vidéo seule s'élève à 0,86 millions d'euros comparée à une perte de 0,96 millions d'euros l'année dernière.

L'activité Legacy en décroissance de 30% par rapport au 1^{er} semestre 2023, clôture le semestre avec un profit d'exploitation de 180 milliers d'euros comparé à 257 milliers d'euros.

1.3 Résultat net consolidé du Groupe

<i>En milliers d'euros (6 mois)</i>	2024	2023
Chiffre d'affaires	4 239	6 214
Résultat opérationnel	-684	-709
Résultat financier	76	3
Résultat exceptionnel	0	0
Produits (Charges) d'impôts	-129	-138
Résultat net des activités cédées	0	0
Résultat net	-737	-845
EBITDA	31	325

Le résultat financier est positif de 76 milliers d'euros. Il correspond principalement aux charges d'intérêts du compte courant associé et aux intérêts au titre du service de la dette des contrats de locations pour 144 milliers d'euros, à un gain de change net de 204 milliers d'euros et à des produits financiers de 16 milliers d'euros.

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

1.4 Situation financière du Groupe

Les capitaux propres consolidés s'élèvent à – 3,82 millions d'euros au 30 juin 2024, en diminution de 0,92 million d'euros sur le semestre. Cette évolution s'explique principalement par la perte de la période de 0,737 million d'euros.

La trésorerie s'établit à 4,5 millions d'euros au 30 juin 2024, contre 5,3 millions d'euros au 31 décembre 2023, soit une diminution de 0,8 millions.

<i>En milliers d'euros</i>	2024	2023	<i>En milliers d'euros</i>	2024	2023
Actif non courant	2 971	3 341	Capitaux propres	(3 823)	(2 908)
<i>dont Goodwill</i>	801	793	<i>dont Capital</i>	4 495	4 451
<i>dont Immobilisation incorporelles et corporelles</i>	1 786	2 096	<i>dont Primes, Réserves et Autres éléments du Résultat</i>	(7 581)	(5 494)
<i>dont Actifs au titre de droits d'utilisation</i>	170	238	<i>dont Résultat</i>	(737)	(1 865)
<i>dont créances fiscales non courantes et impôts différés actif</i>	0	0	Passif non courant	381	401
<i>dont autres actifs financiers non courants</i>	213	213	<i>Provisions pour risques et charges</i>	285	276
Actif courant	8 044	9 176	<i>dont passifs financiers</i>	-	-
<i>dont trésorerie et équivalents</i>	4 513	5 346	Passif courants	14 458	15 024
<i>dont créances clients, fiscales et sociales courantes et autres actifs courants</i>	3 531	3 830	<i>dont passifs financiers</i>	6 882	6 742
			<i>dont dettes locatives courantes</i>	90	132
			<i>dont Dettes fournisseurs, fiscales et sociales courantes et Autres passifs courants</i>	7 486	8 150
Total Actif	11 015	12 517	Total Passif	11 015	12 517

2. Evolution prévisible du Groupe et perspectives

Alchimie poursuit la revue de son portefeuille d'activités afin d'en explorer toutes les opportunités commerciales et financières.

La fin d'année 2024 sera également marquée par la poursuite du déploiement des offres videowall et 42videobricks afin de monétiser les actifs techniques d'Alchimie.

En parallèle de son développement commercial, la Société continuera d'implémenter de nouvelles fonctionnalités pour maintenir son leadership technologique et offrir à ses clients une solution toujours plus complète et intuitive.

Alchimie poursuivra également son activité d'éditorialisation de chaînes avec l'enrichissement régulier de son catalogue de contenus.

La rentrée a ainsi été marquée par le lancement de Maisonsdumonde+ qui s'inscrit dans le cadre du nouveau programme de fidélisation du Groupe Maisons du Monde. Ce dernier propose à ses meilleurs clients une expérience sur-mesure, alliant proximité et émotion pour renforcer l'attachement à la marque. Parmi les initiatives mises en place, l'enseigne de distribution a lancé une plateforme de streaming proposant plus de 50 heures de contenus exclusifs, incluant des tutoriels déco, des documentaires engagés, des émissions autour de l'aménagement intérieur ou encore des collaborations avec des personnalités influentes du secteur de l'aménagement intérieur.

Compte tenu des perspectives actuelles, le chiffre d'affaires des nouvelles activités ne permettant pas encore de compenser la baisse des revenus générés par les bases d'abonnés historiques, la Société confirme son objectif de réaliser un chiffre d'affaires 2024 de près de 8 M€. En dépit des efforts continus pour optimiser ses frais de structure, Alchimie ne prévoit pas de générer un EBITDA positif en 2024.

3. Etat de situation financière consolidée

3.1 Bilan consolidé

Du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	30/06/24	31/12/23
Actif non courant			
Goodwill	4.1	801	793
Autes immobilisations incorporelles	4.2	1 736	2 032
Immobilisations corporelles	4.3	50	64
Droits d'utilisation	4.4	170	238
Autres actifs financiers non courants	4.5	213	213
Total actif non courant		2 971	3 341
Actif courant			
Créances clients et autres débiteurs	4.6	1 639	2 061
Créances fiscales et sociales courantes	4.7	1 673	1 571
Autres actifs courants	4.8	219	198
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.9	4 513	5 346
Total actif courant		8 044	9 176
Actifs destinés à être cédés		-	-
TOTAL ACTIF		11 015	12 517
<i>En milliers d'euros</i>			
		30/06/24	31/12/23
Capitaux propres			
Capital	4.10	4 495	4 451
Primes liées au capital		11 529	11 572
Autres éléments du résultat global		(105)	95
Réserves		(19 005)	(17 161)
Résultat		(737)	(1 865)
Total capitaux propres		(3 823)	(2 908)
Dettes non courantes			
Avantages du personnel	4.14	154	145
Dettes financières non courantes	4.12	-	-
Dettes locatives non courantes	4.12	96	124
Provisions	4.11	131	131
Total dettes non courantes		381	401
Dettes courantes			
Dettes financières courantes	4.12	6 882	6 742
Dettes locatives courantes	4.12	90	132
Dettes fournisseurs	4.15	6 051	6 710
Dettes fiscales et sociales courantes	4.16	1 321	1 297
Autres passifs courants	4.16	115	142
Total dettes courantes		14 458	15 024
Passifs destinés à être cédés		-	-
TOTAL PASSIF		11 015	12 517

3.2 Compte de résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	2024 (6 mois)	2023 (6 mois)
Chiffre d'affaires	6.1	4 239	6 214
Coût des ventes	6.2	(1 250)	(2 441)
Marge brute		2 989	3 773
Frais technologiques et développement	6.2	(1 578)	(1 622)
Frais de marketing et vente	6.2	(691)	(723)
Frais généraux et administratifs	6.3	(1 404)	(2 137)
Résultat opérationnel		(684)	(709)
Coût de l'endettement financier net	6.4	(141)	(165)
Produits financiers	6.4	221	207
Charges financières	6.4	(4)	(39)
Résultat financier		76	3
Résultat avant impôt		(608)	(706)
Charge d'impôt sur le résultat	6.5	(129)	(138)
Résultat net d'impôt		(737)	(845)
Résultat des participations ne conférant pas le contrôle		-	-
Résultat net part du Groupe		(737)	(845)
Résultat par action		(0,17)	(0,19)
Résultat dilué par action		(0,17)	(0,19)

État du Résultat Global

<i>En milliers d'euros</i>	2024 (6 mois)	2023 (6 mois)
RESULTAT NET D'IMPÔT	(737)	(845)
Ecart de conversion	(200)	(174)
Autres éléments du résultat global recyclables en résultat	(200)	(174)
Ecarts actuariels sur engagements envers le personnel net	-	-
Autres éléments du résultat global non recyclables en résultat	-	-
TOTAL RESULTAT GLOBAL	(937)	(1 019)
Dont part du groupe	(937)	(1 019)
Dont part des intérêts minoritaires	-	-

L'écart de conversion se décompose en un écart de conversion des réserves d'Alchimie UK négatif pour 163 milliers d'euros et un écart de conversion négatif de 37 milliers d'euros pour Alchimie Inc.

3.3 Variation des capitaux propres consolidés

En milliers d'euros	Capital		Primes et réserves consolidées	Actions propres	Ecart de conversion	Autres résultats	Résultat	Total - Part du Groupe
	En actions	En K€						
Au 1 Janvier 2023	4 414 822	4 415	(5 024)	122	42	122	(701)	(1 024)
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	(701)	-	-	-	701	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	(845)	(845)
Ecart de conversion	-	-	-	-	(174)	-	-	(174)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	(174)	-	-	(174)
Diminution de la prime d'émission / augmentation de capital (1)	36 500	37	(37)	-	-	-	-	-
Paiements fondés en actions	-	-	-	37	-	-	-	37
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	3	-	-	-	3
Au 30 Juin 2023	4 451 322	4 452	(5 752)	162	(132)	122	(845)	(1 993)
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	(1 020)	(1 020)
Instruments financiers : variations de juste valeur	-	-	-	-	-	13	-	13
Ecart de conversion	-	-	-	-	99	-	-	99
Ecart actuariel sur engagements envers le personnel	-	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	99	6	-	105
Paiements fondés en actions	-	-	-	42	-	-	-	42
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	(11)	-	-	-	(11)
Impôts différés	-	-	(31)	-	-	-	-	(31)
Au 31 décembre 2023	4 451 322	4 452	(5 782)	193	(33)	128	(1 865)	(2 908)
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	(1 865)	-	-	-	1 865	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	(737)	(737)
Ecart de conversion	-	-	-	-	(200)	-	-	(200)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	(200)	-	-	(200)
Diminution de la prime d'émission / augmentation de capital (1)	43 500	44	(44)	-	-	-	-	-
Paiements fondés en actions	-	-	-	20	-	-	-	20
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	2	-	-	-	2
Au 30 Juin 2024	4 494 822	4 495	(7 691)	215	(233)	128	(737)	(3 823)

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

3.4 Tableau des flux de trésorerie consolidés

<i>En milliers d'euros</i>	2024 (6 mois)	2022 (6 mois)
Résultat net total des sociétés consolidées	(737)	(845)
Elimination des amortissements et provisions	723	957
Elimination Plus ou moins-values de cession	(17)	40
Elim. de la charge (produit) d'impôt	129	138
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	20	37
Elimination des charges d'intérêts	141	165
Total marge brute d'autofinancement	259	492
Variation des créances et dettes fiscales	(55)	-
Variation des créances clients liées à l'activité	307	1 107
Incidence de la variation des dettes fournisseurs	(961)	(1 070)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(450)	529
Acquisition d'immobilisations	(336)	(398)
Cession d'immobilisations	-	9
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	17	-
Prêts et avances consentis	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(320)	(390)
Diminution prime d'émission	-	-
Emissions d'emprunts	-	-
Remboursements d'emprunts	-	-
Remboursement des dettes locatives	(71)	(357)
Intérêts payés	(2)	(7)
Cession (acq.) nette actions propres	2	3
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(71)	(361)
Incidence variation taux de change	7	7
Variation nette de la trésorerie de l'exercice	(833)	(214)
Trésorerie à l'ouverture	5 346	6 403
Trésorerie à la clôture	4 513	6 189
Décomposition de la trésorerie nette :	30/06/2024	30/06/2023
Equivalents de Trésorerie	-	118
Soldes de banques et caisses	4 513	6 070
Trésorerie nette	4 513	6 189

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

Table des matières

NOTE 1 PRINCIPE GENERAL	12
1.1 Base de préparation des comptes	12
1.2 Utilisation de jugements et d'estimations	12
NOTE 2 PERIMETRE DE CONSOLIDATION	13
NOTE 3 INFORMATION SECTORIELLE	13
NOTE 4 DÉTAILS DE L'ÉTAT DE SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE	14
4.1 Écarts d'acquisition et tests de dépréciation.....	14
4.2 Immobilisations incorporelles.....	14
4.3 Immobilisations corporelles	15
4.4 Actifs au titre de droits d'utilisation et dettes de locations	15
4.5 Autres actifs financiers	16
4.6 Créances clients	16
4.7 Créances fiscales et sociales	16
4.8 Autres actifs courants	17
4.9 Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	17
4.10 Capitaux propres	17
Capital social	17
Dividendes versés	17
4.11 Provisions.....	18
4.12 Dettes financières courantes et non courantes	18
4.13 Dettes auprès d'établissements de crédit et de l'actionnaire majoritaire	19
4.14 Avantages du personnel.....	19
4.15 Dettes fournisseurs.....	19
4.16 Autres passifs courants et dettes fiscales et sociales.....	19
NOTE 5 INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDE	20
5.1. Chiffre d'affaires	20
5.2. Détails des charges et produits par fonction	20
Coûts des ventes	20
Frais technologiques et développement.....	20
5.3. Frais généraux et administratifs.....	21
5.4 Effectifs	21
5.5 Résultat financier.....	21
5.6 Impôts sur les bénéfices.....	22
5.7 Résultat par action	23
NOTE 6 ENGAGEMENTS HORS BILAN	23
NOTE 7 AUTRES INFORMATIONS	23
7.1 Parties liées.....	23

NOTE 1 PRINCIPE GENERAUX

1.1 Base de préparation des comptes

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

Principe de préparation des états financiers

Les états financiers semestriels, présentés de manière résumée, ont été préparés conformément à la norme internationale d'information financière IAS 34 (« Information financière intermédiaire »), telle qu'adoptée par l'Union Européenne, qui permet de présenter une sélection de notes explicatives. Les états financiers semestriels ne comportent pas toutes les informations et annexes tels que présentés dans les états financiers annuels. Les comptes du Groupe ont été établis selon le principe du coût historique à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs conformément aux dispositions édictées par les normes IFRS. Les catégories concernées sont mentionnées dans les notes suivantes.

Continuité d'exploitation

A la date d'arrêté de ces comptes consolidés semestriels, le Groupe considère ne pas s'exposer à un risque de liquidité au cours des douze prochains mois, et les comptes consolidés semestriels sont donc arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation.

Méthodes comptables

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2024 ont été préparés en appliquant les mêmes règles et méthodes comptables que celles appliquées par le Groupe au 31 décembre 2023.

1.2 Utilisation de jugements et d'estimations

Afin de préparer les états financiers conformément aux IFRS, la direction a recours à des estimations et des jugements dans le cadre de l'application des méthodes comptables IFRS. Ces jugements et/ou estimations ont une incidence sur les montants d'actifs et de passifs, les passifs éventuels à la date d'établissement des états financiers, et les montants présentés au titre des produits et des charges de l'exercice. Ces estimations sont basées sur l'hypothèse de la continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Elles sont évaluées de façon continue sur la base d'une expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement des appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes. L'impact de ces changements d'estimation est comptabilisé au cours de la période, ou sur les périodes ultérieures affectées. Les jugements, les estimations et les hypothèses élaborées sur la base des informations disponibles à la date d'arrêté des comptes, portent en particulier sur :

- Ecart d'acquisition (note 4.1) ;
- Activation des frais de développement (note 4.2).

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

NOTE 2 PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2024, le Groupe est constitué des entités ci-dessous, consolidées par intégration globale (IG) :

30/06/2024				
Dénomination	Pays	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode d'intégration
SOCIETE MERE				
Alchimie SA	France			
PERIMETRE DE CONSOLIDATION				
Alchimie Gmbh	Alemagne	100%	100%	Intégration globale
Alchimie Plus	Espagne	100%	100%	Intégration globale
Alchimie U.K.	Angleterre	100%	100%	Intégration globale
Alchimie INC	Etats-Unis	100%	100%	Intégration globale

31/12/2023				
Dénomination	Pays	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode d'intégration
SOCIETE MERE				
Alchimie SA	France			
PERIMETRE DE CONSOLIDATION				
Alchimie Gmbh	Alemagne	100%	100%	Intégration globale
Alchimie Plus	Espagne	100%	100%	Intégration globale
Alchimie U.K.	Angleterre	100%	100%	Intégration globale
Alchimie INC	Etats-Unis	100%	100%	Intégration globale

NOTE 3 INFORMATION SECTORIELLE

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

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

Par secteur opérationnel (6 mois)	2024			2023		
	VIDEO	LEGACY	TOTAL	VIDEO	LEGACY	TOTAL
<i>En milliers d'euros</i>						
Chiffre d'affaires	3 869	370	4 239	5 724	490	6 214
<i>Coût des ventes</i>	-1 144	-106	-1 250	-2 312	-129	-2 441
Marge brute	2 725	264	2 989	3 412	361	3 773
<i>% Marge Brute / Chiffre d'affaires</i>	70%	71%	71%	60%	74%	61%
Frais technologiques et développement	-1 550	-29	-1 578	-1 591	-31	-1 622
Frais de marketing et vente	-674	-17	-691	-702	-21	-723
Frais généraux et administratifs	-1 365	-39	-1 404	-2 086	-51	-2 137
Résultat opérationnel	-864	180	-684	-967	257	-709
Dotations nettes aux amortissements	-715	0	-715	-1 033	-1	-1 034
EBITDA (*)	-149	180	31	67	258	325

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

<i>En milliers d'euros</i>	2024 (6 mois)	2023 (6 mois)
France	1 536	2 611
Allemagne	1 718	2 147
Angleterre	205	296
Autriche	218	339
Espagne	231	443
Etats-Unis	330	372
Autres	1	6
TOTAL chiffre d'affaires par zone géographique	4 239	6 214

NOTE 4 DÉTAILS DE L'ÉTAT DE SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

4.1 Écarts d'acquisition et tests de dépréciation

L'évolution des écarts d'acquisition depuis le 30 juin 2024 se présente comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	Augmentations	Autres variations	Ecarts de conversion	30/06/2024
Ecarts d'acquisition bruts	2 174	-	-	22	2 195
Dépréciations	(1 380)	-	-	(14)	(1 394)
TOTAL écarts d'acquisition nets	793	-	-	8	801

4.2 Immobilisations incorporelles

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

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	Augmentations	Reclassements	Variation des cours de change	30/06/2024
Immobilisations incorporelles					
Marques	2	-	-	-	2
Logiciels, Concessions, brevets & droits similaires	5 792	162	-	-	5 954
Relations clientèle	233	-	-	8	241
Avances et acomptes s/immo. incorp.	55	168	-	-	223
Total immobilisations incorporelles brut	6 082	330	-	8	6 419
Amortissements et dépréciations					
Marques	-	-	-	-	-
Logiciels, Concessions, brevets & droits similaires	(3 817)	(626)	-	-	(4 443)
Relations clientèle	(233)	-	-	(8)	(241)
Total amortissements et dépréciations	(4 050)	(626)	-	(8)	(4 683)
TOTAL immobilisations incorporelles nettes	2 032	(296)	-	-	1 736

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

4.3 Immobilisations corporelles

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

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	Augmentations	Reclassements	Variation des cours de change	30/06/2024
Immobilisations corporelles					
Matériels de bureau et informatique, mobilier	457	6	-	-	463
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
Total immobilisations corporelles brut	457	6	-	-	463
Amortissements et dépréciations					
Matériels de bureau et informatique, mobilier	(393)	(20)	-	-	(413)
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
Total amortissements et dépréciations	(393)	(20)	-	-	(413)
TOTAL immobilisations corporelles nettes	64	(14)	-	-	50

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

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

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	Augmentations	Diminutions	30/06/2024
Variation des droits d'utilisation par catégorie				
Baux Immobiliers	263	-	-	263
Véhicules	108	-	(29)	79
Serveurs	659	-	-	659
Total droits d'utilisation bruts	1 030	-	(29)	1 000
Amortissements et dépréciations				
Baux Immobiliers	(112)	(23)	-	(135)
Véhicules	(87)	(5)	29	(63)
Serveurs	(592)	(40)	-	(632)
Total amortissements et dépréciations	(791)	(69)	29	(831)
TOTAL droits d'utilisation nets	238	(69)	-	170

4.5 Autres actifs financiers

Les autres actifs financiers s'établissent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	Augmentations	Reclassements	Variation des cours de change	30/06/2024
Immobilisations financières					
Titres de participation	148	-	-	-	148
Dépôts factor	-	-	-	-	-
Prêts, dépôts et cautionnements	66	-	-	0	66
Total immobilisations financières brut	213	-	-	0	213
Prêts, dépôts et cautionnements	-	-	-	-	-
TOTAL amortissements et dépréciations	-	-	-	-	-
TOTAL immobilisations financières nettes	213	-	-	0	213

4.6 Créances clients

Les créances clients se décomposent de la façon suivante :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2024	31/12/2023
Clients et comptes rattachés	1 254	1 553
Factures à établir	642	760
Dép. clients et comptes rattachés	(257)	(251)
Total net des clients et comptes rattachés	1 639	2 061

4.7 Créances fiscales et sociales

Les créances fiscales et sociales se décomposent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2024	31/12/2023
Créances fiscales - hors IS - courant	1 384	1 342
Crédit d'impôt (loi Fillon)	62	62
Créances sur personnel & org. sociaux	68	6
Créances fiscales courantes	160	160
Créances fiscales et sociales - courant	1 673	1 571
Créances fiscales non courant	-	-
Créances fiscales et sociales - non courant	-	-
Total Créances fiscales et sociales	1 673	1 571

4.8 Autres actifs courants

Les autres actifs courants se décomposent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2024	31/12/2023
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	81	79
Autres créances	(0)	(0)
Charges constatées d'avance	137	118
Total autres actifs courants	219	198

4.9 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La position de trésorerie du Groupe se décompose comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2024	31/12/2023
Équivalents de trésorerie	-	118
Disponibilités	4 513	5 228
Total Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 513	5 346
Dépréciations des valeurs mobilières de placement	-	-
Total Trésorerie et équivalents de trésorerie net	4 513	5 346

4.10 Capitaux propres

Capital social

Le capital social a augmenté de 44 K€ depuis le 31 décembre 2023 par l'intégration de 43 500 actions gratuites.

Dividendes versés

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

4.11 Provisions

Les provisions pour risques et charges se décomposent ainsi :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice utilisées	Reprises de l'exercice non utilisées	30/06/2024
Provisions pour risques sociaux	131	-	-	-	131
Provisions diverses	-	-	-	-	-
Total provision pour risques et charges	131	-	-	-	131

4.12 Dettes financières courantes et non courantes

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

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2024	31/12/2023
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	-	-
Comptes courants d'actionnaire - non courant	-	-
Intérêt courus sur comptes courants d'actionnaire	-	-
Dettes locatives - non courant	96	124
Dettes financières et dettes locatives non courantes	96	124
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	-	-
Comptes courants d'actionnaire - courant	5 589	5 589
Intérêts courus sur emprunts - courant	1 293	1 154
Dettes locatives - courant	90	132
Dettes financières et dettes locatives courantes	6 971	6 874
Total dettes financières et locatives	7 067	6 999

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

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2024	Moins d'un an	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Compte courant associés	5 589	5 589	-	-
Intérêts compte courant associés	1 293	1 293	-	-
Dettes locatives	185	90	96	-
Total dettes financières et locatives	7 067	6 971	96	-

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

Compte courant d'associé

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

A fin juin 2024, le capital restant dû de ce compte courant s'établit à hauteur de 5 589 milliers d'euros et les intérêts courus à hauteur de 1 293 milliers d'euros.

Ce compte courant devait faire l'objet d'un remboursement intégral (y compris intérêts courus) en novembre 2024. Compte tenu des investissements nécessaires pour déployer les nouvelles offres, la société a obtenu l'accord de l'actionnaire HLDE de ne pas rembourser l'intégralité de ce compte courant à sa maturité (i.e. en novembre 2024). Pour ne pas placer la société en situation de défaut et l'empêcher de continuer ses activités, les parties ont initié des discussions pour un report de la maturité de tout ou partie du compte courant d'au moins 12 mois ou pour la conversion de tout ou partie du compte courant en capital.

4.14 Avantages du personnel

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

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2023	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Coût des services passés	30/06/2024
Engagements envers le personnel	145	9	-	-	154
Total engagements du personnel	145	9	-	-	154

4.15 Dettes fournisseurs

Les dettes fournisseurs se décomposent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2024	31/12/2023
Dettes fournisseurs	600	874
Factures non parvenus	5 451	5 836
Total dettes fournisseurs	6 051	6 710

4.16 Autres passifs courants et dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales se décomposent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2024	31/12/2023
Dettes sociales	654	715
Dettes fiscales hors IS	310	300
Dettes fiscales	356	283
Total dettes fiscales et sociales courantes	1 321	1 297

Les autres passifs courants se présentent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2024	31/12/2023
Avances et acomptes reçus	5	8
Autres dettes	7	7
Produits constatés d'avance	102	128
Total autres passifs courants	114	142

NOTE 5 INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

5.1. Chiffre d'affaires

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

5.2. Détails des charges et produits par fonction

Coûts des ventes

<i>En milliers d'euros</i>	2024 <i>(6 mois)</i>	2023 <i>(6 mois)</i>
Commissions de facturations	(1 048)	(1 491)
Coûts des licences	28	(587)
Charges de personnel et prestations externe	(91)	(99)
Coûts techniques de livraison	(33)	(122)
Autres	(106)	(142)
Total	(1 250)	(2 441)

Frais technologiques et développement

<i>En milliers d'euros</i>	2024 <i>(6 mois)</i>	2023 <i>(6 mois)</i>
Charges de personnel et prestations externe	(947)	(1 046)
Dépréciation plate-forme	(625)	(573)
Autres	(7)	(3)
Total	(1 578)	(1 622)

Frais de marketing et des ventes

<i>En milliers d'euros</i>	2024 <i>(6 mois)</i>	2023 <i>(6 mois)</i>
Frais de publicité et communication	(163)	(116)
Charges de personnel et prestations externe	(528)	(607)
Total	(691)	(723)

5.3. Frais généraux et administratifs

<i>En milliers d'euros</i>	2024 <i>(6 mois)</i>	2023 <i>(6 mois)</i>
Charges de personnel et prestations externe	(373)	(615)
Infrastructure IT et Télécom	(208)	(300)
Honoraires et consulting divers	(275)	(365)
Taxes	(14)	(44)
Management fees	(344)	(217)
Loyer, charges locatives et entretien	(95)	(117)
Amortissement droits d'utilisation	(69)	(159)
Dépréciation Goodwill	-	(251)
Dépréciation actifs	(21)	(51)
Autres	(6)	(18)
Total	(1 404)	(2 137)

5.4 Effectifs

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

	30/06/2024	30/06/2023
Cadres	37	38
Non cadres	-	-
Total	37	38

5.5 Résultat financier

<i>En milliers d'euros</i>	2024 <i>(6 mois)</i>	2023 <i>(6 mois)</i>
Coût de l'endettement financier net	(141)	(165)
Charges d'intérêt sur compte courant et dettes de location	(141)	(165)
Autres produits et charges financières	217	168
Revenus des placements divers	17	24
Produits de changes	204	183
Charges de change	(4)	(39)
Total	76	3

5.6 Impôts sur les bénéfices

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

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

Rapprochement entre impôt théorique et impôt effectif :

<i>En milliers d'euros</i>	2024 <i>(6 mois)</i>	2023 <i>(6 mois)</i>
Résultat net du groupe	(737)	845
Charge d'impôt effective	(129)	(138)
Résultat du groupe avant impôt	(608)	(706)
Taux imposition du groupe théorique	25,0%	25,0%
Impôt théorique du groupe	152	177
- Différences permanentes	88	(35)
- Différence de taux d'imposition du groupe	(23)	(6)
- Impôts différés non activés	(344)	(274)
Charge d'impôt effective	(129)	(138)
Taux effectif d'imposition	-21,1%	-19,6%

5.7 Résultat par action

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

<i>En milliers d'euros</i>	2024 <i>(6 mois)</i>	2023 <i>(6 mois)</i>
Résultat net de la période (en K€)	(737)	(845)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	4 436 572	4 411 822
Résultat de base par action (€/action)	- 0,17	-0,19

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

NOTE 6 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan existants au 30 juin 2024 n'ont pas changé de façon significative depuis le 31 décembre 2023.

NOTE 7 AUTRES INFORMATIONS

7.1 Parties liées

Un avenant de résiliation au contrat de services conclu en date de 27 janvier 2021 avec la société Aubisque Management représentée par Nicolas d'Hueppe, Président du conseil d'administration, a été autorisé par le conseil d'administration le 11 janvier 2024.

Les autres transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes bases qu'en 2023 (cf. note 8.7 des états financiers clos au 31 décembre 2023).