



BIGBEN

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

1^{ER} SEMESTRE
2023/2024
AU 30 SEPTEMBRE 2023



TABLE DES MATIERES

1 >	ATTESTATION DU RESPONSABLE	3
2 >	RAPPORT D'ACTIVITE	4
2.1	Les faits marquants du 1er semestre 2023/24	4
2.1.1	Activité opérationnelle.....	4
2.1.2	Résultats par secteurs d'activité opérationnels.....	6
2.1.3	Autres éléments.....	7
2.2	Données boursières.....	9
2.2.1	Capital.....	9
2.2.2	Franchissements de seuil.....	9
2.3	Evènements post clôture.....	9
2.4	Risques et opportunités sur le second semestre	10
3 >	COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2023	11
3.1	Etats financiers semestriels consolidés condensés	11
3.1.1	Etat de situation financière.....	11
3.1.2	Etat du résultat net et des autres éléments du résultat global	12
3.1.3	Variation des capitaux propres consolidés	13
3.1.4	Tableau des flux de trésorerie consolidé	14
3.2	Notes annexes aux états financiers semestriels consolidés condensés.....	15
3.2.1	Informations relatives à l'entreprise	15
3.2.2	Base de préparation.....	15
3.2.3	Périmètre de consolidation	19
3.2.4	Informations sectorielles	20
3.2.5	Notes complémentaires	23
3.2.6	Autres informations.....	33
4 >	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	38

1 > ATTESTATION DU RESPONSABLE

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

Lesquin, le 8 décembre 2023,

Le directeur général
Fabrice Lemesre

2 > RAPPORT D'ACTIVITE

2.1 LES FAITS MARQUANTS DU 1ER SEMESTRE 2023/24

2.1.1 Activité opérationnelle

Au 1er semestre 2023 / 2024, le chiffre d'affaires non IFRS s'élève à 131,1 M€, en baisse de 5.4 % par rapport au chiffre d'affaires publié au 1er semestre 2022 / 2023.

Le chiffre d'affaires non IFRS correspond à la somme du chiffre d'affaires IFRS et du produit de cession partiel du jeu Gollum réalisé au cours du 1er semestre 2023/24 : un partenaire a acquis un droit à une quote-part représentant 11,25% des recettes futures sur le jeu Gollum à compter de sa sortie commerciale moyennant le versement de 3 millions d'euros. La sortie d'immobilisation constatée en contrepartie de cette cession partielle représente 11,25% de la valeur de l'actif et a été classée en autres charges opérationnelles dans l'état du compte de résultat.

Correspondance entre le chiffre d'affaires non IFRS et le chiffre d'affaires IFRS :

en milliers d'euros	Cumul 6 mois	
	sept-23	sept-22
Chiffre d'Affaires (non IFRS)	131 078	138 531
<i>Reclassement Cession partielle Gollum</i>	-3 000	0
Chiffre d'Affaires IFRS	128 078	138 531

Répartition par activité :

en milliers d'euros	Cumul 6 mois au 30 sept. 2023			
	Gaming	Mobile	Audio - Vidéo	Groupe
Total Chiffre d'Affaires (non IFRS)	69 267	46 577	15 234	131 078
Bigben - Audio/Vidéo/Telco	62	45 968	14 282	60 313
Nacon - Gaming	69 205	609	951	70 765

part relative par secteur	Cumul 6 mois au 30 sept. 2023			
	Gaming	Mobile	Audio - Vidéo	Groupe
Total Chiffre d'Affaires (non IFRS)	53%	36%	12%	100%
Bigben - Audio/Vidéo/Telco	0%	99%	94%	46%
Nacon - Gaming	100%	1%	6%	54%

en milliers d'euros	Cumul 6 mois au 30 sept. 2022			
	Gaming	Mobile	Audio - Vidéo	Groupe
Total Chiffre d'Affaires	75 562	47 614	15 355	138 531
Bigben - Audio/Vidéo/Telco	41	46 870	14 111	61 022
Nacon - Gaming	75 521	744	1 244	77 509

part relative par secteur	Cumul 6 mois au 30 sept. 2022			
	Gaming	Mobile	Audio - Vidéo	Groupe
Total Chiffre d'Affaires	55%	34%	11%	100%
Bigben - Audio/Vidéo/Telco	0%	98%	92%	44%
Nacon - Gaming	100%	2%	8%	56%

Gaming :

Le chiffre d'affaires Catalogue (nouveaux jeux) s'établit à 23,1 M€ contre 25,4 M€ l'an dernier. Les principales sorties du semestre sont The Lord of the Rings Gollum™, AFL™, Tour de France™, TT Isle of Man Ride on Edge 3, Overpass2™ et AD Infitum™.

Le chiffre d'affaires du Back catalogue atteint 21,2 M€, en léger recul de 1,8%, pénalisé par un effet de base défavorable.

Le chiffre d'affaires Accessoires est en baisse de 12,7% par rapport à l'année dernière, même si l'augmentation du parc de nouvelles consoles et les nouveaux produits ont généré une forte croissance en fin de semestre.

Mobile :

Dans un marché du smartphone en forte contraction, le chiffre d'affaires d'accessoires Mobiles affiche une bonne résistance et enregistre un léger repli de -2.2 %.

Audio Vidéo :

Les ventes du secteur Audio-Vidéo s'élèvent à 15,2M€ contre 15,3M€ au 30 septembre 2022. L'activité Audio montre une progression de 10% attribuée au succès des nouvelles gammes de produits. En revanche l'activité Vidéo est en baisse notamment en raison du report du passage à la technologie HEVC sur le territoire italien.

Comptes consolidés IFRS, en millions d'euros	Cumul 6 mois au 30 septembre		Variation	
	2023	2022	m€	%
Chiffre d'Affaires non IFRS	131.1	138.5	-7.5	-5.4%
<i>dont</i> Gaming	69.3	75.6		-8.3%
Mobile	46.6	47.6		-2.2%
Audio-Vidéo	15.2	15.4		-0.8%
Reclassement Cession partielle Gollum / Gaming	(3.0)			
Chiffre d'Affaires IFRS	128.1	138.5	-10.5	-7.5%
Achats consommés	(65.8)	(73.7)		-10.7%
Marge brute	62.2	64.8	-2.6	-4.0%
Charges Opérationnelles	(30.2)	(37.9)	7.6	-20.1%
EBITDA	32.0	26.9	5.0	+18.7%
Amortissements des immobilisations	(27.7)	(16.5)	-11.2	+68.3%
Résultat opérationnel	4.3	10.5	-6.2	-59.1%
Résultat financier	(3.9)	(0.3)	-3.6	
Résultat avant impôt	0.3	10.2	-9.8	-96.6%
Impôt	2.4	(2.6)	5.0	
Résultat net	2.7	7.6	-4.9	-63.9%

La Marge Brute atteint 62,2M€ au premier semestre 2023 / 24 soit 48,6% du chiffre d'affaires contre 46,8% au S1 2022/2023.

Progression due à la hausse de la part du back catalogue dans le chiffre d'affaires total, ainsi qu'à la croissance du taux de marge de l'Accessoire aussi bien coté Gaming, que coté Mobile grâce notamment au succès de sa gamme de produits de marque FORCE.

L'EBITDA s'élève à 32,0 M€, soit 25% du chiffre d'affaires (contre 19,4% au 1^{er} semestre 2022/23).

Le résultat financier intègre au 1^{er} semestre 2023 / 24 une charge financière de 1,8 M€ lié au traitement IFRS de l'emprunt obligataire, la hausse des taux d'intérêts vient également impacter le coût d'endettement coté Gaming.

Le résultat net de Bigben Interactive, après impôt, atteint 2 749 k€, contre 7 607 k€ à fin septembre 2022. En lien avec les 60,26% de détention de Bigben Interactive SA dans NACON SA, la part du Groupe hors minoritaires représente 1 460 K€ contre 4 741 K€ au 30 septembre 2022.

2.1.2 Résultats par secteurs d'activité opérationnels

Bigben Interactive, acteur majeur de la convergence numérique, propose une large gamme de produits et d'accessoires répondant aux besoins de ses grands marchés.

Le Groupe Bigben Interactive considère qu'il opère ses activités au sein de deux secteurs d'activité opérationnels qui ont chacun des caractéristiques économiques spécifiques et représente un marché distinct.

Les deux secteurs d'activité du Groupe Bigben Interactive retenus sont le secteur « Bigben – Audio / Vidéo / Telco » et le secteur « Nacon - Gaming ».

- ♦ **Le secteur « Nacon - Gaming »** regroupe le développement, l'édition et la distribution de jeux vidéo ainsi que la conception et distribution d'accessoires pour consoles de jeu vidéo et PC ; les jeux vidéo et les accessoires s'adressent au même marché et ont les mêmes caractéristiques économiques ; il représente le périmètre actuel du Groupe Nacon
- ♦ **Le secteur « Bigben – Audio / Vidéo / Telco »** regroupe la conception et la distribution d'accessoires pour smartphones et tablettes (activité Mobile), la conception et distribution de produits innovants permettant la diffusion et la réception de l'image dans l'habitat (accessoires TV, amplificateurs, décodeurs, connectique) et la conception et distribution de produits Audio (casque, enceinte...) sous marque *Bigben*, *Lumin'Us*, *AromaSound* ou *Thomson* (activité Audio) ; il représente le périmètre du Groupe Bigben hors Groupe Nacon.

L'information présentée ci-après est celle qui est depuis utilisée par le principal décideur opérationnel du groupe Bigben pour ses besoins du reporting interne permettant une analyse pertinente de l'activité et des risques. Le principal décideur opérationnel du Groupe Bigben au sens d'IFRS 8 est un binôme qui réunit le Directeur Général et le Directeur Général Délégué du Groupe Bigben.

(en k€)	Total GROUPE	Nacon - Gaming	Bigben - Audio/Vidéo /Telco	Total GROUPE	Nacon - Gaming	Bigben - Audio/Vidéo /Telco
	sept-23	sept-23	sept-23	sept-22	sept-22	sept-22
Chiffre d'affaires	128 078	67 765	60 313	138 531	77 509	61 022
Achats consommés	(65 849)	(24 236)	(41 613)	(73 734)	(29 920)	(43 814)
Marge brute	62 229	43 529	18 700	64 797	47 589	17 208
Taux de marge brute en % du Chiffre d'affaires	48.6%	64.2%	31.0%	46.8%	61.4%	28.2%
Autres produits opérationnels	6 537	6 679	(142)	478	518	(40)
Autres achats et charges externes	(20 473)	(13 450)	(7 022)	(19 149)	(13 109)	(6 040)
Impôts et Taxes	(648)	(236)	(412)	(695)	(313)	(382)
Charges de Personnel	(17 694)	(9 624)	(8 070)	(16 294)	(8 608)	(7 685)
Autres charges opérationnelles	(3 929)	(3 636)	(293)	(837)	(438)	(399)
Résultats sur cessions d'actifs non courants	1	(0)	1	(6)	(2)	(4)
Amortissements des immobilisations	(27 702)	(25 599)	(2 103)	(16 455)	(14 534)	(1 921)
Plans d'actions gratuites et stock-options	(1 341)	(1 314)	(27)	(1 327)	(1 258)	(69)
Autres éléments opérationnels non récurrents	7 309	7 309	0	(25)	(25)	0
Résultat opérationnel	4 289	3 659	631	10 487	9 820	667
Produits financiers	2 154	1 417	737	3 885	2 930	955
Charges financières	(6 096)	(3 621)	(2 474)	(4 188)	(1 669)	(2 519)
Résultat financier	(3 942)	(2 205)	(1 738)	(303)	1 261	(1 564)
Résultat avant impôt	347	1 454	(1 107)	10 184	11 081	(897)
Impôts sur les bénéfices	2 402	1 790	612	(2 577)	(2 637)	60
Résultat net de la période	2 749	3 244	(494)	7 607	8 444	(837)
Taux de Résultat net en % du Chiffre d'affaires	2.1%	4.8%	-0.8%	5.5%	10.9%	-1.4%
Gains et pertes comptabilisés en autres éléments du résultat global	10	10	0	125	125	0
Ecart de conversion	768	582	186	2 125	1 315	810
Résultat global de la période	3 527	3 836	(308)	9 857	9 884	(27)
Résultat net de la période	2 749	3 244		7 607	8 444	
Part revenant aux minoritaires	1 289	0		2 866	0	
Résultat Net part du groupe	1 460	3 244		4 741	8 444	

2.1.3 Autres éléments

- ◆ Actionariat

- ➔ **Nantissement des actions NACON sous-jacentes aux obligations Bigben échangeables en actions NACON**

Dans le cadre d'une émission d'obligations échangeables en actions ordinaires existantes de NACON SA à échéance 2026 (les « **Obligations** »), la Société s'était engagée à ce que les porteurs d'Obligations bénéficient d'un nantissement de compte-titres sur lequel seraient inscrites des actions existantes de NACON SA (les « **Actions Nanties** ») représentant à tout moment 200% du nombre d'actions sous-jacentes aux Obligations.

Le 9 avril 2021, la Société a conclu une convention de nantissement de compte-titres avec BNP Paribas Securities Services (en qualité d'agent payeur et d'agent centralisateur), la masse des porteurs d'Obligations représentée par Aether Financial Services et Aether Financial Services en qualité de représentant de la masse des obligataires.

Au 9 avril 2021, la Société a transféré 18.187.500 actions de NACON SA (les « **Actions** ») sur le compte nanti représentant 200% du nombre d'actions sous-jacentes aux Obligations à cette date.

Conformément aux modalités modifiées (les « **Modalités** »), la Société s'est engagée à conserver sur le compte-titres nanti, jusqu'à entier remboursement de l'ensemble des Obligations, un nombre d'Actions au moins égal à 200% du nombre d'actions sous-jacentes aux Obligations (le « **Taux de Couverture** »), étant précisé qu'en cas d'exercice par la Société de son option de remise pour partie d'Actions et/ou d'un montant en numéraire (*Share Cash Combination Election* ou *Cash Election*, le cas échéant tels que définis dans les Modalités), le nombre d'Actions, le cas échéant, en excès du Taux de Couverture compte-tenu du nombre d'Obligations en circulation, sera restitué à la Société sur instruction de l'agent centralisateur principal dans les 5 jours ouvrés après la fin de mois civil, dans une proportion fixée par l'agent de calcul.

Le nombre d'Actions Nanties fera l'objet d'ajustement réguliers jusqu'à échéance des Obligations en fonction notamment du nombre d'Obligations existantes, de l'exercice par les porteurs de leur droit à échange (et d'exercice par la Société de son droit à remettre des Actions et/ou du numéraire) ou d'ajustements du prix d'échange conformément aux Modalités des Obligations.

Il est également rappelé que le non-respect par la Société du ratio de couverture de 200% évoqué ci-dessus ou la nullité du nantissement consenti constituerait un cas de défaut conformément aux, et dans les conditions des Modalités.

- ➔ **Augmentation de capital suite à l'acquisition définitive d'Actions Gratuites 2022**

49.540 Actions Gratuites Bigben avaient été attribuées par le Conseil d'administration de Bigben Interactive SA du 15 septembre 2022 aux 282 membres du personnel salariés et aux mandataires sociaux des entités Audio/Telco du Groupe. L'acquisition définitive au bout d'un an était liée à une condition de présence continue et à l'obtention d'un niveau prédéterminé de résultat opérationnel courant.

La condition de performance n'a pas été atteinte par l'ensemble des entités du Groupe dans leur intégralité ou partiellement et compte tenu des départs intervenus avant la date d'acquisition, 9 010 actions ont finalement été attribuées, à 83 bénéficiaires.

Il a été en conséquence procédé le 18 septembre 2023 à l'émission de 9.010 actions nouvelles Bigben par incorporation de réserves.

401.460 Actions Gratuites avaient été attribuées par le Conseil d'administration du 15 septembre 2022 aux membres du personnel salariés et aux mandataires sociaux des entités du Groupe. L'acquisition définitive au bout d'un an était liée à une condition de présence continue et à l'obtention d'un niveau prédéterminé de résultat opérationnel courant au 31/03/23. Les objectifs du Groupe n'ayant été que très partiellement atteints, seules 6.660 de ce plan d'Actions Gratuites 2022 ont été définitivement acquises en septembre 2023 par 16 bénéficiaires.

168.497 Actions gratuites attribuées au moment des acquisitions de certains studios de développement ont par ailleurs été acquises par les bénéficiaires.

Il a été en conséquence procédé à l'émission d'un nombre total de 175.157 actions nouvelles par incorporation de réserves.



➔ Attribution d'Actions Gratuites 2023

Le Conseil d'administration de Bigben Interactive SA du 18 septembre 2023 a attribué 55.860 Actions Gratuites Bigben essentiellement aux membres du personnel salariés et aux mandataires sociaux des entités Audio/Telco du Groupe soit 276 bénéficiaires.

L'acquisition sous conditions sera définitive au bout de trois ans, soit le 18 septembre 2026.

Sur la base de la quantité d'Actions Gratuites définitivement acquises, il sera procédé à l'émission d'actions nouvelles par incorporation de réserves, une réserve spéciale indisponible égale au montant total nominal des 55.860 actions attribuées, soit 111.720 Euros, a donc été constituée lors de l'attribution.

La charge IFRS 2 comptabilisée au titre du 1^{er} semestre de l'exercice 2022/2023 par Bigben pour ce plan s'élève à 3 K€ avec pour contrepartie les réserves.

Le Conseil d'administration de NACON SA a, lors de sa séance du 18 septembre 2023, attribué 2.946.252 Actions Gratuites aux membres du personnel salariés et aux mandataires sociaux des entités du Groupe, soit 880 bénéficiaires. L'acquisition définitive sous conditions sera définitive

- au bout d'un an pour 389.858 actions,
- au bout de trois ans pour 2.556.394 actions.

Sur la base de la quantité d'Actions Gratuites définitivement acquises, il sera procédé à l'émission d'actions nouvelles par incorporation de réserves, une réserve spéciale indisponible égale au montant total nominal des 2.946.252 actions attribuées, soit 2.946.252 Euros, ayant été constituée lors de l'attribution.

➔ Augmentation de capital de Nacon SA suite au versement du 3^{ème} Earn out aux cédants de Big Ant Holding Pty Ltd

Un 3^{ème} complément de prix a été versé aux cédants de Big Ant Studios Pty Ltd le 18 septembre 2023. Conformément au protocole d'acquisition, 50 % de ce Complément de Prix a été payé en actions Nacon SA au travers d'une augmentation de capital de 1 073K€.

Il a été ainsi procédé le 18 septembre 2023 à une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, de 696.956 actions dont la valeur unitaire de 1,539 € correspond à la moyenne des cours de clôture de l'action Nacon sur le marché d'Euronext Paris lors des 20 dernières séances de bourse précédant l'opération.

- ◆ Evolution de périmètre :

Néant

➔ Evolution de l'endettement

NACON Gaming

Un nouvel emprunt moyen-terme de 5M€ a été souscrit par NACON SA auprès de BPI France au cours du 1^{er} semestre 2023/24.

Cet emprunt est amortissable sur 6 ans avec 2 ans de différé.

Parallèlement le montant d'emprunt d'origine long-terme remboursé sur la période est de 15.9M€.

BIGBEN Audio/Video/Telco

Dans le cadre des travaux d'extension de son siège social, la société BIGBEN INTERACTIVE SA a souscrit un emprunt de 3,5 M€ auprès de la Caisse d'Epargne. Le déblocage de ces fonds est liée à l'avancée des travaux.

Au 30/09/23, une dette financière de 678k€ est constatée dans les comptes.

Cet emprunt est amortissable sur 12 ans avec une période de préfinancement de 30 mois.

2.2 DONNEES BOURSIERES

2.2.1 Capital

Le capital de Bigben Interactive SA est composé au 30 septembre 2023 de 18.538.970 actions représentant 21.873.627 droits de vote bruts.

Les actions de la Société sont cotées sur le marché Eurolist d'Euronext Paris, compartiment B. Elles se négocient à l'unité sous le code valeur ISIN : FR0000074072-BIG. Les titres ne font pas l'objet de cotation sur une autre place.

Sur la base d'un cours de clôture de 3.16 Euros au 30 septembre 2023, la capitalisation boursière au 30 septembre 2023 s'élève à 58.6 millions d'Euros.

2.2.2 Franchissements de seuil

Aucun franchissement de seuil n'est intervenu dans la période de référence du 01 avril au 30 septembre 2023.

L'actionariat de la Société au 30 septembre 2023 se répartit comme suit :

Nom	% détention du capital	% détention droits de vote *
Groupe BOLLORE	21,6%	18,3%
AF Invest + Alain FALC	14,1%	23,9%
Quaero Capital	5,1%	4,3%
Public	59,0%	53,5%
Contrat de liquidité	0,2%	0,0%
TOTAL	100,00%	100,00%

* Droits de vote bruts

2.3 EVENEMENTS POST CLOTURE

Un litige opposant Nacon SA en tant qu'éditeur à un studio de développement étranger portant sur de prétendus manquements dans le cadre de la relation contractuelle et de question de propriété intellectuelle, a été réglé par la signature de protocole transactionnel le 14 novembre 2023.

Par décision du 26/10/23, la Cour administrative d'appel de Douai a rejeté la requête de la société BIGBEN CONNECTED relative au litige qui l'oppose à l'administration fiscale en matière de TVA (Note 9).

La société appuyée par ses conseils juridiques, soutient que ses droits n'ont pas été respectés dans les décisions de la justice administrative et prévoit de porter le dossier devant le conseil d'Etat.

2.4 RISQUES ET OPPORTUNITES SUR LE SECOND SEMESTRE

Facteurs de croissance au 2nd semestre 2023/24

NACON Gaming

L'actualité éditoriale du second trimestre sera dense, marquée par la sortie de plusieurs jeux :

- Le 5 octobre a vu la sortie d'*Astérix & Obélix : Heroes™* et de *Cricket 24 : Official Game of The Ashes™*. Cricket 24 est le premier jeu vidéo de cricket à proposer un aussi grand nombre de licences dont les plus grands clubs indiens.
- *Robocop : Rogue City™* disponible le 2 novembre 2023 sur PlayStation®5, Xbox Series X|S et PC.
- *Gangs of Sherwood™* le 30 novembre sur PlayStation®5, Xbox Series X|S et PC
- *Test Drive Unlimited : Solar Crown™*

Le back catalogue devrait poursuivre sa croissance malgré un effet de base élevé.

L'activité Accessoires progressera, portée par le parc de nouvelles consoles et par la sortie en octobre de plusieurs produits à fort potentiel :

- Manette **REVOLUTION 5 PRO** : positionnée sur le segment premium sous licence officielle PlayStation®, elle est destinée aux joueurs PS5®, PS4™ et PC. Considérée comme l'une des meilleures du marché, elle allie design, ergonomie et innovations intégrant notamment la technologie Hall Effect qui offre une plus grande précision aux joysticks et aux gâchettes.
- Nouveau casque gaming **RIG 600 PRO** : offrant un excellent rapport qualité / prix, ce casque sans fil est doté d'une double connectivité (Console PC et téléphone mobile).

BIGBEN Audio/Video/Telco

S'agissant de Bigben AudioVidéo/Telco, l'activité sera dynamisée :

- Par l'extension des gammes premium Force® coté Telco.
- Le bon référencement de la gamme Cosy de Thomson coté Audio.
- Une diversification des canaux de ventes, notamment vers la GSB grâce à la filiale Metronic.

Objectifs annuels

Compte tenu du rebond de l'activité attendue au 2^{ème} semestre pour NACON et des perspectives favorables de l'activité BIGBEN Audio-Vidéo/Telco, le Groupe confirme ses perspectives de croissance forte du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel pour l'exercice 2023-2024.

3 > COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2023

3.1 ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES

3.1.1 Etat de situation financière

<i>en milliers d'euros</i>	Notes	au 30 sept. 2023	au 31 mar.2023
Goodwill	1	177 762	177 523
Droit d'utilisation	2	12 885	11 999
Autres immobilisations incorporelles	2	210 273	197 208
Immobilisations corporelles	3	19 219	19 147
Autres actifs financiers		2 993	2 733
Actifs d'impôts différés	4	3 123	936
Actifs non courants		426 254	409 545
Stocks	5	85 427	82 660
Créances clients	6	74 746	69 441
Autres débiteurs	7	20 173	23 287
Actifs d'impôts exigibles		12 045	7 476
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8	38 090	65 232
Actifs courants		230 481	248 096
TOTAL ACTIF		656 735	657 641
Capital		37 078	37 060
Primes		20 156	20 156
Réserves consolidées		151 189	152 830
Résultat de la période		1 460	8 644
Ecart de conversion		563	23
Capitaux propres part du groupe		210 447	218 713
Intérêts minoritaires		97 786	83 413
Total des capitaux propres		308 233	302 126
Provisions à long terme	9	1 229	1 198
Passifs financiers à long terme	10	156 360	164 383
Dettes sur loyers long terme	10	9 181	7 980
Dettes d'earn out à long terme		20 635	33 138
Autres passifs non courants		0	268
Passifs d'impôts différés	11	9 696	10 275
Passifs non courants		197 101	217 242
Provisions à court terme	9	280	3 272
Passifs financiers à court terme	10	44 996	37 487
Dettes sur loyers court terme	10	3 858	4 153
Dettes d'earn out à court terme		17 058	15 887
Fournisseurs		50 591	41 312
Autres créditeurs	12	32 383	33 292
Passifs d'impôts exigibles		2 236	2 870
Passifs courants		151 401	138 273
Total Passifs et Capitaux Propres		656 735	657 641

3.1.2 Etat du résultat net et des autres éléments du résultat global

(en k€)	Notes	sept.2023	sept.2022
Chiffre d'affaires	13	128 078	138 531
Achats consommés	14	(65 849)	(73 734)
Marge brute	3.2.2	62 229	64 797
Autres produits opérationnels	15	6 537	478
Autres achats et charges externes	16	(20 473)	(19 149)
Impôts et Taxes		(648)	(695)
Charges de Personnel		(17 694)	(16 294)
Autres charges opérationnelles	17	(3 929)	(837)
Résultats sur cessions d'actifs non courants		1	(6)
Amortissements des immobilisations		(27 702)	(16 455)
Plans d'actions gratuites et stock-options	18	(1 341)	(1 327)
Autres éléments opérationnels non récurrents	19	7 309	(25)
Résultat opérationnel		4 289	10 487
Produits financiers		2 154	3 885
Charges financières		(6 096)	(4 188)
Résultat financier	20	(3 942)	(303)
Résultat avant impôt		347	10 184
Impôts sur les bénéfices		2 402	(2 577)
Résultat net de la période		2 749	7 607
Gains et pertes comptabilisés en autres éléments du résultat global		10	125
Ecart de conversion		768	2 125
Résultat global de la période		3 527	9 857
dont Participations ne donnant pas le contrôle		1 289	2 866
dont Part du groupe		2 238	6 991
Résultat net de la période		2 749	7 607
dont Participations ne donnant pas le contrôle		1 289	2 866
dont Propriétaires de la société		1 460	4 741

Résultat par action

Résultat de base par action (en euro)	21	0.15 €	0.40 €
<i>Nombre moyen pondéré d'actions avant augmentation de capital</i>		18 492 780	18 886 536
<i>Résultat Net de la période</i>		2 749 276	7 606 886
Résultat dilué par action (en euro)	21	0.15 €	0.40 €
<i>Nombre moyen d'actions après dilution</i>		18 548 640	18 950 076
<i>Résultat Net de la période</i>		2 749 276	7 606 886

3.1.3 Variation des capitaux propres consolidés

en milliers d'euros	Notes	Nombre d'actions	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidées			Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
					Réserves	Ecart de conversion	Capitaux propres du groupe		
Capitaux propres au 31 mars 2022		19 380 484	38 761	31 948	160 495	2 189	233 392	66 311	299 703
Résultat au 30 sept. 2022					4 741		4 741	2 866	7 607
Gains et pertes enregistrés en autres éléments du résultat global						1 817	1 817	308	2 125
Ecart actuariels sur PIDR					94		94	31	125
Résultat global					4 835	1 817	6 652	3 205	9 856
Distribution de dividendes aux actionnaires de la mère	22				(5 554)		(5 554)		(5 554)
Reduction de Capital	2.1.2 ; 21	(854 319)	(1 709)	(11 729)			(13 438)		(13 438)
Contrat de liquidité - Actions propres	21				7 246		7 246	(12)	7 234
Plan Actions gratuites	21	3 795	8	(62)	943		889	438	1 327
Minoritaires	2.1.2 ; 3.2.3.				(11 140)		(11 140)	13 245	2 105
Autres					(413)		(413)	15	(398)
Capitaux propres au 30 sept. 2022		18 529 960	37 060	20 156	156 412	4 005	217 633	83 201	300 834
Capitaux propres au 31 Mars 2023		18 529 960	37 060	20 156	161 474	23	218 713	83 413	302 126
Résultat au 30 septembre 2023					1 460		1 460	1 289	2 749
Gains et pertes enregistrés en Capitaux propres						540	540	228	768
Ecart Actuariels sur PIDR					6		6	4	10
Résultat global					1 466	540	2 006	1 521	3 528
Distribution de dividendes aux actionnaires de la mère	22				0		0		0
Reduction de Capital	2.1.2 ; 21						0		0
Contrat de liquidité - Actions propres	21				(54)		(54)	(25)	(80)
Plan Actions gratuites	21	9 010	18		801		819	522	1 341
Minoritaires	2.1.2 ; 3.2.3.				(11 119)		(11 119)	12 355	1 236
Autres					82		82		82
Capitaux propres au 30 sept. 2023		18 538 970	37 078	20 156	152 649	563	210 446	97 787	308 233

La variation des Minoritaires est liée à :

- L'augmentation de capital de Nacon suite à la distribution d'un complément de prix en actions Nacon.
- La distribution de dividendes en nature du 28/07/23 (parité : une action Nacon reçue pour 5 actions Bigben détenues).
- L'émission de nouvelles actions Nacon dans le cadre des différents plans d'AGA.

Le pourcentage de détention de Nacon par Bigben Interactive SA au 30/09/23 est de 60.26% contre 65.12% au 31/03/23.

3.1.4 Tableau des flux de trésorerie consolidé

en k€		sept.2023	sept.2022
Flux net de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
	Notes		
Résultat de la période		1 460	4 741
<i>Elimination des charges et produits sans effet sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>			
• Part revenant aux minoritaires		1 289	2 866
• Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence			0
• Dotations aux amortissements et pertes de valeur		27 702	16 455
• Variation des provisions		(3 016)	(112)
• Plus et moins-values de cessions		(1)	12
• Résultat net du financement		3 505	1 933
• Autres produits et charges sans incidence financière		(4 013)	2 719
• Charge d'impôt		(2 402)	2 575
Capacité d'autofinancement		24 525	31 190
Stocks		(2 553)	(21 545)
Créances d'exploitation		(6 272)	(9 151)
Dettes d'exploitation		9 399	15 832
Variation du BFR		575	(14 864)
Trésorerie liée aux activités opérationnelles avant impôts		25 100	16 326
Impôt sur le résultat payé		(194)	(2 669)
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES		24 906	13 657
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(41 746)	(33 252)
Acquisition d'immobilisations corporelles		(1 277)	(1 331)
Cession d'immobilisations corporelles & incorporelles		0	6
Acquisition d'immobilisations financières		(280)	(402)
Cession d'immobilisations financières		4	424
Trésorerie nette sur acquisitions de filiales		(2 941)	(34 066)
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		(46 240)	(68 621)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Augmentation des capitaux propres			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		(0)	(5 554)
Cessions / Acquisitions Actions Propres		(72)	(6 685)
Intérêts payés		(1 958)	(2 397)
Augmentation/(Diminution) des dettes sur loyers		(2 548)	(1 976)
Encaissements provenant d'emprunts		8 634	21 262
Remboursements d'emprunts ou dettes financières		(14 444)	(11 851)
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		(10 389)	(7 201)
Incidence des variations de cours de devises		300	956
Variation nette de trésorerie ou équivalent de trésorerie		(31 423)	(61 209)
Trésorerie à l'ouverture	8	62 902	123 235
Trésorerie à la clôture	8	31 479	62 026

3.2 NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES

3.2.1 Informations relatives à l'entreprise

Les états financiers semestriels condensés comprennent la société Bigben Interactive SA – domiciliée en France - et ses filiales (Groupe Bigben Interactive) pour la période de 6 mois prenant fin au 30 septembre 2023. Elle est cotée sur le marché Eurolist d'Euronext Paris, compartiment B (ISIN : FR0000074072 ; Reuters : BIG.PA ; Bloomberg : BIG FP).

Le Groupe Bigben Interactive (ci-après dénommé « Le Groupe ») est un acteur européen de l'édition de jeux vidéo, de la conception et de la distribution d'accessoires mobiles et gaming ainsi que de produits audio. Reconnu pour ses capacités d'innovation et sa créativité, le Groupe ambitionne de devenir l'un des leaders européens dans chacun de ses métiers.

3.2.2 Base de préparation

🔄 Déclaration de conformité

Les états financiers semestriels consolidés condensés au 30 septembre 2023 sont établis conformément à la **norme IAS34 « information financière intermédiaire »**, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union Européenne.

Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers du Groupe pour l'exercice clos le 31 mars 2023 (disponibles sur demande au siège social de la Société, 396/466 rue de la Voyette, CRT2, 59273 Fretin ou sur le site Bigben Interactive www.bigben.fr, rubrique Corporate)

Les mêmes méthodes comptables qu'à la clôture annuelle ont été appliquées au 30 septembre 2023.

Les états financiers semestriels consolidés condensés du Groupe pour l'exercice clos le 30 septembre 2023 ainsi que les notes y afférant ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 27 novembre 2023.

🔄 Recours à des estimations :

La préparation des états financiers selon les IFRS nécessite de la part de la direction des estimations et des hypothèses qui affectent les montants figurant dans les états financiers présentés ainsi que les informations données dans les notes annexes du Groupe.

Déterminées sur la base des informations et estimations connues à la date d'arrêté des comptes, ces estimations et hypothèses peuvent, le cas échéant, s'avérer sensiblement différentes de la réalité.

En particulier, au cours des 6 mois écoulés au 30 septembre 2023, la Direction a réexaminé ses estimations concernant :

- l'identification d'éventuels indices de perte de valeur (Note 1)
- les actifs d'impôts relatifs à des déficits fiscaux reportables non utilisés (Note 4)
- les provisions (Note 9)
- les durées d'utilisation des coûts de développement relatifs aux jeux (cf ci-dessous)

Modalités d'application de la méthode d'amortissement des coûts de développement

Les activités de développement impliquent l'existence d'un plan ou d'un modèle en vue de la production de produits et procédés nouveaux ou substantiellement améliorés. Les dépenses de développement du Groupe sont comptabilisées en tant qu'immobilisation si et seulement si les coûts peuvent être mesurés de façon fiable et que le Groupe peut démontrer la faisabilité technique et commerciale du produit ou du procédé, l'existence d'avantages économiques futurs probables et son intention ainsi que la disponibilité de ressources suffisantes pour achever le développement et utiliser ou vendre l'actif.

Les coûts de développement comptabilisés concernent essentiellement les coûts de développement de jeux commercialisés ou en cours de développement présentant des perspectives de commercialisation. Les dépenses de développement diminuées des éventuels crédits d'impôt afférents portées à l'actif sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. A la clôture de chaque exercice ou dès l'apparition d'indicateurs de pertes de valeurs, pour chaque jeu, les cash flows prévisionnels font l'objet d'une estimation par la direction. Lorsque ces derniers sont inférieurs à la valeur nette comptable des jeux, une dépréciation est pratiquée.

Les coûts de développement des jeux sont amortis sur la durée de vie attendue des jeux en dégressif selon les perspectives de ventes associées qu'il s'agisse de support digital ou physique, à compter du lancement commercial du jeu. Dans le cadre de l'application d'IAS 38, les durées d'amortissements des jeux sont amenées à évoluer en fonction des tendances du marché et des perspectives de ventes. Afin de tenir compte de la digitalisation du marché du jeu vidéo, du poids croissant des ventes de jeux sur plateformes et de l'allongement de la durée de vie des jeux corrélativement, les modalités d'amortissement actuelles des coûts de développement des nouveaux jeux commercialisés depuis le 1er avril 2023 par Nacon consistent en un amortissement dégressif sur cinq ans. Au 1er avril 2023 la pondération entre les 5 années a été réestimée, en lien avec l'évolution du marché.

➤ Principes et méthodes de consolidation :

Les méthodes comptables applicables par le groupe dans les états financiers intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 mars 2023, sauf pour les normes entrées en vigueur à compter du 1^{er} avril 2023 précisées ci-après.

Les états financiers sont présentés en milliers d'euros, sauf indication contraire.

➤ Normes

➤ Textes d'application obligatoire postérieurement au 1er avril 2023

- Amendements à IAS 1 « Présentation des états financiers », concernant les informations à fournir sur les méthodes comptables ;
- Amendements à IFRS 8 « Méthodes comptables, changements d'estimation comptables et erreurs », concernant la modification de la définition du terme « estimations comptables » ;
- Amendements à IAS 12 « Impôts sur le résultat », concernant les impôts différés relatifs aux actifs et passifs résultant d'une seule opération.

Les impacts de ces amendements ne sont pas significatifs sur les comptes consolidés au 30 septembre 2023.

➤ Textes dont l'application n'est pas obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1er avril 2023 et appliqués par anticipation

Néant

➤ Textes dont l'application n'est pas obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1er avril 2023 et non appliqués par anticipation

- Amendements à IAS 1 « Présentation des états financiers », concernant la classification des passifs comme « courants » ou « non courants » (applicable à compter des exercices ouverts après le 1er janvier 2024) ;
- Amendements à IFRS 16 « Contrats de location », concernant les passifs de location relatif à une cession-bail (applicable à compter des exercices ouverts après le 1er janvier 2024) ;
- Amendements à IAS 7 « Tableau des flux de trésorerie » et à l'IFRS 7 « Instruments Financiers », concernant les accords de financement de fournisseurs (applicable à compter des exercices ouverts après le 1er janvier 2024).

Les impacts potentiels de ces nouveaux amendements sont en cours d'analyse, le groupe n'attend pas d'impact significatif sur les états financiers du fait de leur adoption.

L'IASB a également publié un amendement à IAS 12 « Impôts sur le résultat » – Réforme fiscale internationale – Règles du Pilier Deux.

L'amendement à IAS 12 prévoit une exception temporaire à la comptabilisation d'impôts différés résultant de la mise en œuvre des règles du Pilier Deux et requiert des informations spécifiques en annexes des comptes. L'amendement devrait être applicable dès son adoption par l'Union Européenne. Au 30 septembre 2023, le Groupe n'a comptabilisé aucun impôt différé au titre des règles du Pilier Deux et est en cours d'analyse des impacts potentiels de ce nouveau dispositif.

➤ Réforme des retraites en France

La loi de financement rectificative de la sécurité sociale pour 2023 a été promulguée le 15 avril 2023 avec pour effet de relever progressivement l'âge de départ en retraite. Les effets de cette réforme sur les engagements postérieurs à l'emploi ne sont pas significatifs au 30 septembre 2023.

Utilisation de l'indicateur financier non comptable « Chiffre d'affaires non IFRS »

Le chiffre d'affaires non IFRS correspond à la somme du chiffre d'affaires IFRS et du produit de cession partiel du jeu Gollum réalisé au cours du 1er semestre 2023/24 : un partenaire a acquis un droit à une quote-part représentant 11,25% des recettes futures sur le jeu Gollum à compter de sa sortie commerciale moyennant le versement de 3 millions d'euros. La sortie d'immobilisation constatée en contrepartie de cette cession partielle représente 11,25% de la valeur de l'actif et a été classée en autres charges opérationnelles dans l'état du compte de résultat.

Correspondance entre le chiffre d'affaires non IFRS et le chiffre d'affaires IFRS :

en milliers d'euros	Cumul 6 mois	
	sept-23	sept-22
Chiffre d'Affaires (non IFRS)	131 078	138 531
<i>Reclassement Cession partielle Gollum</i>	-3 000	0
Chiffre d'Affaires IFRS	128 078	138 531

Utilisation de l'indicateur financier non comptable « EBITDA »

L'EBITDA ("Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization") du Groupe Bigben Interactive se définit comme le résultat opérationnel (RO) avant dépréciation et amortissement des actifs corporels et incorporels mais après dotations aux provisions sur stocks et créances clients et reprises d'earn out.

Le Groupe considère l'EBITDA, comme un indicateur de performance non IFRS.

L'EBITDA est en effet l'un des principaux indicateurs suivis par le Groupe afin de gérer et évaluer ses résultats d'exploitation, de prendre des décisions d'investissements et de répartition des ressources voire d'évaluer la performance des membres de sa direction.

L'EBITDA n'est pas un indicateur prévu par les normes IFRS et n'a pas de définition standard. Par conséquent, les modalités de calcul de l'EBITDA utilisées par le Groupe Bigben Interactive pourraient ne pas être comparables à celles d'autres mesures avec un nom similaire utilisées par d'autres groupes.

Utilisation de l'indicateur financier « Marge brute »

Le groupe calcule sa Marge brute en faisant la différence entre le Chiffre d'affaires total et les achats consommés des ventes *retail* (jeux *retail*, accessoires Gaming et Mobile, produits Audio).

Se référer également à la Note 14 – « Achats consommés ».

Utilisation de l'indicateur « Résultat opérationnel avant amortissement Relation Clientèle »

Le Résultat opérationnel avant amortissement Relation Clientèle du Groupe Bigben Interactive se définit comme le résultat opérationnel avant amortissement du poste « Relation Clientèle » qui correspond à la relation clientèle reconnue lors de l'affectation du prix d'acquisition des filiales.

Celui ci n'est pas un indicateur prévu par les normes IFRS et n'a pas de définition standard.

(en k€)	Notes	sept.2023	sept.2022
Résultat opérationnel		4 289	10 487
Amortissement Relation Clientèle		576	594
Résultat opérationnel avant amortissement Relation Clientèle		4 865	11 081
<i>Taux de RO avant amort. RC en % du Chiffre d'affaires</i>		<i>3.8%</i>	<i>8.0%</i>

Au 30 septembre 2023, l'amortissement comprend :

La relation clientèle Accessoires téléphonie mobile comptabilisée lors de l'acquisition du groupe ModeLabs au 1er septembre 2011 pour un montant brut de 22 300 k€. Cette relation clientèle est depuis amortie en linéaire sur 20 ans.

La relation clientèle Vidéo comptabilisée lors de l'acquisition de Metronic S.A.S. au 15 octobre 2021 pour un montant brut de 371 k€. Cette relation clientèle est amortie en linéaire sur 10 ans

Le Groupe considère le Résultat opérationnel avant amortissement Relation Clientèle, comme un indicateur de performance non IFRS. Le Groupe estime que cet indicateur est utile aux lecteurs de ses comptes puisqu'il leur fournit une mesure de son résultat opérationnel issu des activités commerciales courantes du Groupe, plus directement corrélé à la génération de flux de trésorerie permettant aux investisseurs de mieux identifier les tendances de sa performance financière.

↪ Saisonnalité

L'activité de la société est caractérisée par une saisonnalité marquée, le deuxième semestre étant traditionnellement plus important en termes de chiffre d'affaires sur la partie Accessoires. L'activité jeux est quant à elle rythmée par les dates de sortie des jeux.

3.2.3 Périmètre de consolidation

↳ Liste des sociétés consolidées

Société	Pays	Détention	Méthode de consolidation
Entités Bigben Audio Telco			
BIGBEN INTERACTIVE SA	France	Société mère	
BIGBEN CONNECTED SAS	France	100.00%	Intégration globale
BIGBEN INTERACTIVE HK Ltd.	Hong-Kong	100.00%	Intégration globale
BIGBEN ESPANA SL.	Espagne	100.00%	Intégration globale
BIGBEN CONNECTED POLSKA ZO.O	Pologne	100.00%	Intégration globale
BIGBEN LOGISTICS SAS	France	100.00%	Intégration globale
METRONIC SAS	France	100.00%	Intégration globale
METRONIC ITALIA S.R.L.	Italie	100.00%	Intégration globale
LINEAS OMENEX METRONIC SL	Espagne	100.00%	Intégration globale
Entités Nacon Gaming			
NACON SA	France	60.26%	Intégration globale
BIGBEN BELGIUM SA	Belgique	60.26%	Intégration globale
BIGBEN NEDERLAND BV.	Pays-Bas	60.26%	Intégration globale
NACON HK Ltd.	Hong-Kong	60.26%	Intégration globale
BIGBEN INTERACTIVE GmbH	Allemagne	60.26%	Intégration globale
NACON GAMING ESPANA SL.	Espagne	60.26%	Intégration globale
BIGBEN ITALIA SRL	Italie	60.26%	Intégration globale
GAMES.FR SAS	France	60.26%	Intégration globale
KYLOTONN SAS	France	60.26%	Intégration globale
CYANIDE SAS	France	60.26%	Intégration globale
CYANIDE AMUSEMENT Inc.	Canada	60.26%	Intégration globale
EKO SOFTWARE SAS	France	60.26%	Intégration globale
SPIDERS SAS	France	60.26%	Intégration globale
NACON STUDIO MILAN S.R.L.	Italie	60.26%	Intégration globale
NACON GAMING INC	Etats-Unis	60.26%	Intégration globale
NACON PTY Ltd	Australie	60.26%	Intégration globale
NEOPICA Srl	Belgique	60.26%	Intégration globale
PASSTECH GAMES SAS	France	60.26%	Intégration globale
BIG ANT Holding PTY Ltd	Australie	60.26%	Intégration globale
CREA'TURE Studios Inc.	France	60.26%	Intégration globale
ISHTAR GAMES SAS	France	60.26%	Intégration globale
MIDGAR SAS	France	60.26%	Intégration globale
DAEDELIC Entertainment Inc.	Allemagne	60.26%	Intégration globale

Suite à la distribution exceptionnelle en nature d'actions Nacon aux Actionnaires de Bigben Interactive SA du 28 juillet 2023 (1 actions NACON pour 5 actions BIGBEN détenues), à l'acquisition définitive d'actions gratuites Nacon le 15 septembre 2023 et à la distribution du 3^{ème} complément de prix à Big Ant Pty Ltd le 18 septembre 2023, le pourcentage de détention de Bigben Interactive SA dans Nacon SA s'est réduit de 65,12% à 60,26%.

↳ Variation de périmètre

Néant

3.2.4 Informations sectorielles

→ Activités

Le Groupe Bigben Interactive considère qu'il opère ses activités au sein de deux secteurs d'activité opérationnels qui ont chacun des caractéristiques économiques spécifiques et représente un marché distinct.

Les deux secteurs d'activité du Groupe Bigben Interactive retenus sont ainsi le secteur « Bigben - Audio / Vidéo / Telco » et le secteur « Nacon - Gaming ».

- ♦ **Le secteur « Nacon - Gaming »** regroupe le développement, l'édition et la distribution de jeux vidéo ainsi que la conception et distribution d'accessoires pour consoles de jeu vidéo et PC ; les jeux vidéo et les accessoires s'adressent au même marché et ont les mêmes caractéristiques économiques ; il représente le périmètre actuel du Groupe Nacon
- ♦ **Le secteur « Bigben – Audio / Vidéo / Telco »** regroupe la conception et la distribution d'accessoires pour smartphones et tablettes (activité Mobile) et la conception et distribution de produits Audio (casque, enceinte...) sous marque *Bigben*, *Lumin'Us*, *AromaSound* ou *Thomson* (activité Audio) ; il représente le périmètre du Groupe Bigben hors Groupe Nacon.

L'information présentée ci-dessous est celle qui est depuis utilisée par le principal décideur opérationnel du groupe Bigben pour ses besoins du reporting interne permettant une analyse pertinente de l'activité et des risques. Le principal décideur opérationnel du Groupe Bigben au sens d'IFRS 8 est un binôme qui réunit le Directeur Général et le Directeur Général Délégué du Groupe Bigben.

Détail du chiffre d'affaires par secteurs d'activité

La communication du groupe est organisée prioritairement par secteurs d'activité.

en milliers d'euros	Cumul 6 mois au 30 sept. 2023			
	Gaming	Mobile	Audio - Vidéo	Groupe
Total Chiffre d'Affaires	66 267	46 577	15 234	128 078
Bigben - Audio/Vidéo/Telco	62	45 968	14 282	60 313
Nacon - Gaming	66 205	609	951	67 765

en milliers d'euros	Cumul 6 mois au 30 sept. 2022			
	Gaming	Mobile	Audio - Vidéo	Groupe
Total Chiffre d'Affaires	75 562	47 614	15 355	138 531
Bigben - Audio/Vidéo/Telco	41	46 870	14 111	61 022
Nacon - Gaming	75 521	744	1 244	77 509

Du fait des modalités de détournage des filiales de distribution lors de l'apport partiel d'actifs du 31 octobre 2019 de Bigben Interactive vers Nacon, il subsiste de manière très marginale un chiffre d'affaires non Gaming pour le secteur « Nacon – Gaming » et un chiffre d'affaires non Audio-Video-Mobile pour le secteur « Audio / Vidéo/ Telco ».

Détail du chiffre d'affaires par activités

Les activités de la Société et du Groupe sont articulées autour de trois métiers :

- Le Mobile couvre l'ensemble des accessoires pour smartphones
- L'Audio-Vidéo cible des produits grand-public, l'accent étant aujourd'hui mis sur le développement de modèles originaux comme pour les accessoires Mobile
- Le Gaming couvre à la fois
 - o Les accessoires pour consoles
 - o Le développement et l'Édition de jeux édités sous forme physique (en boîtes) et de jeux en téléchargement.

en milliers d'euros		Cumul 6 mois		Contribution	
		sept.2023	sept.2022	sept.2023	sept.2022
Chiffre d'Affaires		128 078	138 531	100%	100%
<i>dont</i>	<i>Gaming</i>	66 267	75 562	52%	55%
	<i>Mobile</i>	46 577	47 614	36%	34%
	<i>Audio-Vidéo</i>	15 234	15 355	12%	11%

➔ **Chiffre d'affaires par zone géographique**

en milliers d'euros		Cumul 6 mois		Contribution	
		sept.2023	sept.2022	sept.2023	sept.2022
Chiffre d'Affaires		128 078	138 531	100.0%	100.0%
<i>dont</i>	<i>France</i>	62 552	61 707	49%	45%
	<i>Export</i>	65 526	76 824	51%	55%

Chiffre d'Affaires Export par zone Géographique	65 526	76 824	100%	100%
Europe (hors France)	31 668	35 186	48.3%	45.8%
<i>dont :</i>				
<i>Iles Britanniques</i>	12 312	9 837	18.8%	12.8%
<i>Italie</i>	4 327	4 895	6.6%	6.4%
<i>Allemagne</i>	3 811	6 313	5.8%	8.2%
<i>Espagne</i>	3 071	3 724	4.7%	4.8%
<i>Belgique</i>	2 122	2 410	3.2%	3.1%
<i>Autre</i>	6 024	8 007	9.2%	10.4%
Amérique du Nord	24 744	32 138	37.8%	41.8%
Asie	5 014	8 086	7.7%	10.5%
Océanie	3 982	1 268	6.1%	1.7%
Afrique	119	146	0.2%	0.2%

Cette répartition géographique est basée sur la localisation des clients facturés.

➤ Chiffre d'affaires et résultat par secteurs d'activité

(en k€)	Total GROUPE	Nacon - Gaming	Bigben - Audio/Video /Telco	Total GROUPE	Nacon - Gaming	Bigben - Audio/Video /Telco
	sept-23	sept-23	sept-23	sept-22	sept-22	sept-22
Chiffre d'affaires	128 078	67 765	60 313	138 531	77 509	61 022
Achats consommés	(65 849)	(24 236)	(41 613)	(73 734)	(29 920)	(43 814)
Marge brute	62 229	43 529	18 700	64 797	47 589	17 208
<i>Taux de marge brute en % du Chiffre d'affaires</i>	<i>48.6%</i>	<i>64.2%</i>	<i>31.0%</i>	<i>46.8%</i>	<i>61.4%</i>	<i>28.2%</i>
Autres produits opérationnels	6 537	6 679	(142)	478	518	(40)
Autres achats et charges externes	(20 473)	(13 450)	(7 022)	(19 149)	(13 109)	(6 040)
Impôts et Taxes	(648)	(236)	(412)	(695)	(313)	(382)
Charges de Personnel	(17 694)	(9 624)	(8 070)	(16 294)	(8 608)	(7 685)
Autres charges opérationnelles	(3 929)	(3 636)	(293)	(837)	(438)	(399)
Résultats sur cessions d'actifs non courants	1	(0)	1	(6)	(2)	(4)
Amortissements des immobilisations	(27 702)	(25 599)	(2 103)	(16 455)	(14 534)	(1 921)
Plans d'actions gratuites et stock-options	(1 341)	(1 314)	(27)	(1 327)	(1 258)	(69)
Autres éléments opérationnels non récurrents	7 309	7 309	0	(25)	(25)	0
Résultat opérationnel	4 289	3 659	631	10 487	9 820	667
Produits financiers	2 154	1 417	737	3 885	2 930	955
Charges financières	(6 096)	(3 621)	(2 474)	(4 188)	(1 669)	(2 519)
Résultat financier	(3 942)	(2 205)	(1 738)	(303)	1 261	(1 564)
Résultat avant impôt	347	1 454	(1 107)	10 184	11 081	(897)
Impôts sur les bénéfices	2 402	1 790	612	(2 577)	(2 637)	60
Résultat net de la période	2 749	3 244	(494)	7 607	8 444	(837)
<i>Taux de Résultat net en % du Chiffre d'affaires</i>	<i>2.1%</i>	<i>4.8%</i>	<i>-0.8%</i>	<i>5.5%</i>	<i>10.9%</i>	<i>-1.4%</i>
Gains et pertes comptabilisés en autres éléments du résultat global	10	10	0	125	125	0
Ecart de conversion	768	582	186	2 125	1 315	810
Résultat global de la période	3 527	3 836	(308)	9 857	9 884	(27)
Résultat net de la période	2 749	3 244		7 607	8 444	
Part revenant aux minoritaires	1 289	0		2 866	0	
Résultat Net part du groupe	1 460	3 244		4 741	8 444	

Résultat opérationnel avant amortissement de la Relation Clientèle :

(en k€)						
Résultat opérationnel	4 289	3 659	631	10 487	9 820	667
Amortissement Relation Clientèle	576		576	594		594
Résultat opérationnel avant amortissement Relation Clientèle	4 865	3 659	1 207	11 081	9 820	1 261
<i>Taux de ROC avant amort. RC en % du Chiffre d'affaires</i>	<i>3.8%</i>	<i>5.4%</i>	<i>2.0%</i>	<i>8.0%</i>	<i>12.7%</i>	<i>2.1%</i>

3.2.5 Notes complémentaires

➔ Notes complémentaires aux comptes de bilan

Note 1 Goodwill

La revue des indicateurs de perte de valeur au sein de chaque secteur opérationnel n'a pas conduit le Groupe à comptabiliser de dépréciation de Goodwill au 30 septembre 2023.

en milliers d'euros	Total Bigben - Audio/Telco	Total Nacon - Gaming	TOTAL
Goodwill issu des transactions réalisées sur les exercices antérieurs	39 412	138 110	177 523
Regroupement d'entreprises	0	0	0
Perte de valeur	0	0	0
Ecart de conversion	0	239	239
Goodwill au 30/09/2023	39 412	138 349	177 762

Test de valeur des autres Goodwill

Au 30 septembre 2023, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié et en conséquence aucun test de dépréciation n'a été réalisé à cette date.

Note 2 Immobilisations incorporelles

en milliers d'euros	au 30 sept. 2023	au 31 mar.2023
Valeur brute	349 567	367 501
Amortissements	(126 410)	(158 293)
Dépréciation		
Valeur nette	223 157	209 207

Les actifs incorporels les plus importants sont les suivants :

- Le poste « Coûts de développement des jeux » qui représente les dépenses engagées au titre des développements de jeux Nacon commercialisés ou en cours de développement présentant des perspectives de commercialisation. Les montants des Crédits d'impôts Jeux Vidéo (CIJV) dont bénéficient les studios de développement du Groupe sont comptabilisés en réduction des coûts de développement. Au 30 septembre 2023 les coûts de développement des jeux ont une valeur brute de 285 210 K€, amortis à hauteur de 97 424 K€, soit une valeur nette de 187 786 K€.
- Le poste « Relation clientèle » comprend :
 - La relation clientèle Accessoires téléphonie mobile comptabilisée lors de l'acquisition du groupe ModeLabs au 1er septembre 2011 pour un montant brut de 22 300 k€. Cette relation clientèle est amortie en linéaire sur 20 ans. Sa valeur nette comptable s'établit à 8 827 k€ au 30 septembre 2023.
 - La relation clientèle Vidéo comptabilisée lors de l'acquisition de Metronic S.A.S. au 15 octobre 2021 pour un montant brut de 371 k€. Cette relation clientèle est amortie en linéaire sur 10 ans. Sa valeur nette comptable s'établit à 298 k€ au 30 septembre 2023.
- Le poste « Marques » est principalement constitué au 30 septembre 2023 des marques du studio de développement Cyanide ainsi que de la marque RIG™ appartenant au Groupe NACON suite à l'acquisition sur l'exercice 31 mars 2019 de Cyanide et de l'acquisition des actifs RIG auprès de « Poly » sur l'exercice 31 mars 2020. Au 30 septembre 2023 la valorisation nette des Marques s'établit à 10 533 K€.
- Le poste « Droit d'utilisation » relatif aux contrats de location, né de l'application de IFRS 16 à compter de l'exercice 2019/20 dont la valeur nette s'établit au 30 septembre 2023 à 12 885 k€.

Note 3 Immobilisations corporelles

en milliers d'euros	au 30 sept. 2023	au 31 mar.2023
Valeur brute	45 760	44 434
Amortissements	(26 541)	(25 287)
Dépréciation		0
Valeur nette	19 219	19 147

- Les ensembles immobiliers, comprennent :
D'une part, les bâtiments du siège social du groupe (Lesquin) et du site logistique (Lauwin-Planque) financés par crédit-bail. La société ayant pris le contrôle du bien dès l'origine et la levée d'option étant certaine en fin de contrat, ce crédit-bail n'est pas retraité selon IFRS 16 mais présenté directement au sein des immobilisations corporelles.
D'autre part, le bâtiment du siège social de la filiale Metronic (Tauxiny Saint Bauld), présenté directement au sein des immobilisations corporelles.
- Le coût de revient des terrains et constructions financés par crédit-bail est de 14 413 k€ amortis pour 7 970 k€, soit une valeur nette de 6 443 k€ au 30 septembre 2023. Il en est de même pour la chaîne logistique ainsi que les chariots élévateurs informatisés et les rayonnages, dont le coût de revient est de 3 223 K€ amorti pour 3 219 K€, soit une valeur nette de 4 K€ au 30 septembre 2023.
- Les autres immobilisations représentent essentiellement du matériel informatique et logistique, ainsi que les coûts d'agencements mobiliers.

Note 4 Actif d'impôts différés

en milliers d'euros	au 30 sept.2023	au 31 mar.2023
IDA sur déficits reportables	3 570	728
IDA sur différences temporaires	(447)	208
ACTIF D'IMPOT DIFFERE	3 123	936

en milliers d'euros	au 01 avr.2023	Activation	Utilisation	au 30 sept.2023
Bigben Interactive SA				0
Nacon SA	291	2 839		3 130
Cyanide SAS	367			367
Nacon Studio Milan S.r.l.	51		(51)	0
Bigben Interactive GmbH	0	73		73
Ishtar SAS	19		(19)	0
TOTAL DES IDA SUR DEFICITS REPORTABLES	728	2 912	(70)	3 570

Les déficits reportables ont été activés compte tenu des perspectives à court terme de résultat taxable de ces entités.

Note 5 Stocks

en milliers d'euros	Gaming	Mobile	Audio-Vidéo	au 30 sept.2023	au 31 mar.2023
Valeur brute	42 476	46 497	23 891	112 863	111 394
dont stocks physiques	39 605	45 036	22 957	107 597	107 019
dont stocks en transit	2 871	1 461	934	5 266	4 374
Perte de valeur	(10 042)	(15 241)	(2 153)	(27 436)	(28 733)
Valeur nette	32 434	31 256	21 738	85 427	82 660

Le chiffre d'affaires du Groupe connaît généralement une importante saisonnalité, caractérisée par une activité au 2nd semestre plus soutenue qu'au 1^{er} semestre notamment en raison de ventes de produits physiques plus fortes (hors Edition) au mois de novembre et décembre. Le stock de fin de 1^{er} semestre est donc traditionnellement plus élevé que celui du 31 mars.

Les stocks sont fabriqués par des usines tierces selon un cahier des charges strict transmis par les équipes R&D du Groupe. Les usines font l'objet d'audits de qualité préalablement à la mise en production. L'achat des matières premières est géré en majorité par ces usines, sauf pour certains composants critiques tels que, pour le Groupe Nacon, les IC Sony (« chips » de sécurité) pour les manettes ou les emballages environnementaux que Nacon achète auprès de fabricants partenaires, ce qui lui permet de garantir une qualité stable.

Note 6 Créances clients

Les créances clients et comptes rattachés ainsi que les autres débiteurs sont à échéance de moins d'1 an.

en milliers d'euros	au 30 sept. 2023	au 31 mar.2023
Clients et effets en portefeuille	76 124	70 819
Pertes de valeurs	(1 378)	(1 378)
TOTAL CREANCES CLIENTS	74 746	69 441

Le Groupe Bigben a recours à l'affacturage pour certains clients. Le contrat de factoring n'est pas déconsolidant, les créances clients factorisées non réglées par les clients au 30 septembre 2023 figurent dans le poste « Clients et effets en portefeuille » et s'élèvent à 14,9 M€ (contre 11,8 M€ au 30 septembre 2023). Les créances sont conservées au bilan dans le respect des règles IFRS 9 car les risques notamment de défaut de paiement et de taux d'intérêt ne sont pas transférés au factor.

Ventilation créances échues / non échues

en milliers d'euros	au 30 sept. 2023		au 31 mar.2023	
Créances clients non échues	66 979	88%	60 865	86%
Créances clients échues	9 145	12%	9 954	14%
moins de 30 jours	3 913	43%	4 660	47%
30 à 60 jours	371	4%	1 623	16%
60 à 90 jours	188	2%	565	6%
90 à 120 jours	1 225	13%	612	6%
Plus de 120 jours	1 961	21%	1 008	10%
clients douteux	1 487	16%	1 486	15%
Total clients et effets en portefeuille	76 124		70 819	

La part des clients présentant un risque de perte de valeur dans les créances du Groupe Bigben est non significative.

Les clients du Groupe sont principalement des plateformes internationales, de grands groupes de distribution et de grands groupes d'opérateurs téléphoniques qui règlent avec des délais rapides. Le groupe a donc analysé son portefeuille de clients par typologie et a observé que le risque de pertes prévisionnelles était très limité.

Note 7 Autres débiteurs

en milliers d'euros	au 30 sept.2023	au 31 mar.2023
Etats et collectivités locales (hors IS)	11 439	12 448
Personnel	126	127
Ristournes Fournisseurs à recevoir	1 766	2 484
Charges constatées d'avance	4 505	4 735
Acomptes et avances sur commandes	2 231	2 772
Comptes courants débiteurs	0	2
Débiteurs divers	106	721
TOTAL	20 173	23 287

Note 8 Trésorerie et équivalent de trésorerie

en milliers d'euros	au 30 sept.2023	au 31 mar.2023
Concours bancaires	(6 611)	(2 330)
Valeurs mobilières de placement	600	7 439
Trésorerie et équivalents de trésorerie	37 490	57 793
Trésorerie nette	31 479	62 901

La Trésorerie au 30 septembre 2023 se décompose comme suit :

- Trésorerie nette Gaming de 18 M€.
- Trésorerie nette Audio/Video/Telco de 13 M€.

Note 9 Provisions

en milliers d'euro	01/04/2023	Variation de périmètre	Dotations	Reprises		Ecart de conversion	Autres	30/09/2023
				utilisées	non utilisées			
Non courant	1 198		72		(40)			1 229
Provisions pour risques								
- social								
- fiscal								
Provisions pour charges - autres								
Provisions engagements de retraite	1 198		72		(40)			1 229
Courant	3 272		48	(1 215)	(1 825)			280
Provisions pour risques	3 272			(1 205)	(1 825)			242
- commercial	2 000			(175)	(1 825)			(0)
- social	116							116
- autres	1 156			(1 030)				126
Provisions pour charges - autres			48	(10)				38
TOTAL	4 470		120	(1 215)	(1 865)			1 509

Litige de propriété industrielle :

Plusieurs procédures pour contrefaçon sont en cours et impliquent des tribunaux en Allemagne et en France. Elles concernent notamment des brevets, ainsi que des produits qui ne sont plus aujourd'hui commercialisés par Nacon.

Pour la partie française, les tribunaux ont reconnu pour partie les demandes de Nacon en concluant à une absence de contrefaçon de brevet. Nacon se réserve le droit de faire valoir ses droits devant une instance supérieure pour le reste de ses prétentions non validées.

Contrôle fiscal Bigben Connected :

La SAS Bigben Connected a fait l'objet d'un contrôle de la part de l'Administration fiscale sur la période allant du 1er janvier 2011 au 31 mars 2013. Une proposition de rectification avait été reçue le 28 décembre 2015. Bigben Connected avait répondu à l'administration le 26 février 2016 dans le respect des délais administratifs en contestant la majorité des redressements proposés.

Certains des redressements ont été partiellement ou totalement abandonnés depuis par l'administration fiscale.

En date du 8 janvier 2018, la société Bigben Connected a accepté et payé une partie des redressements pour 610,9K€ mais a entamé, le 30 janvier 2018, une procédure de réclamation contentieuse auprès de la DVNI, car elle conteste totalement le reste des éléments qui lui sont reprochés en matière de TVA. Le dossier a été porté depuis devant le tribunal administratif de Lille suite au rejet de la réclamation contentieuse par la DVNI le 31 juillet 2018. Au cours de l'exercice 2020/21, la société a envoyé des mémoires à l'Administration fiscale pour défendre sa position. Le Tribunal administratif de Lille ayant, dans un jugement du 28 octobre 2021, rejeté ses arguments, la société a versé 5,5 M€ à l'Administration fiscale en fin d'année 2021 y compris les intérêts de retard et a poursuivi la procédure contentieuse qui lui permet de faire valoir ses droits en contestant ce jugement par le biais d'un mémoire déposé auprès de la Cour administrative d'appel de Douai en décembre 2021. La société a enregistré au 2ème semestre 2021/22 en contrepartie de cette sortie de trésorerie de 5,5 M€ une créance fiscale du même montant à l'actif du bilan. Une provision a été comptabilisée en déduction de la créance au 31 mars 2022, à hauteur du risque maximum estimé par la Direction du groupe de non recouvrement de la créance, conformément aux règles comptables applicables.

Etant donné les pièces existantes au dossier, et sur la base des avis des conseils de la société et de jugements récents de cas similaires au plan européen, la Direction est toutefois confiante dans sa capacité à résoudre à terme ce litige fiscal sans perte financière pour le groupe.

Autres procédures

Par ailleurs, le Groupe est engagée dans d'autres procédures à l'encontre de certains de ses fournisseurs ou concurrents :

- Un différend opposant Nacon à un donneur de licence et portant sur l'opposition non justifiée de ce dernier à la sortie d'un jeu vidéo a été solutionné à l'amiable fin septembre 2023 permettant la réactivation prochaine du jeu sur le marché.
- Un litige oppose un éditeur canadien à l'un des studios de Nacon SA, et porte sur la violation supposée d'un contrat de développement d'un jeu vidéo. Il a été porté devant la Cour supérieure du Québec en décembre 2017. La société Nacon SA, dans le cadre de sa défense déposée en avril 2018, met en exergue une demande manifestement mal fondée de cet éditeur et demande notamment à la Cour, de déclarer abusive la demande de cet éditeur et de le condamner à lui payer des dommages-intérêts sous la forme de ses honoraires d'avocats et de ses autres débours.
- Un dernier litige opposant Nacon SA en tant qu'éditeur à un studio de développement étranger portant sur de prétendus manquements dans le cadre de la relation contractuelle et de question de propriété intellectuelle, a été réglé par la signature de protocole transactionnel le 14 novembre 2023 sans impact négatif pour le groupe.

Une provision pour risques de 2M€ avait été comptabilisée dans les comptes du groupe au 31 mars 2023. Au regard de l'évolution de ces litiges, cette provision a été extournée au 30 septembre 2023.

Note 10 Détails des passifs financiers par catégorie♦ **Passifs financiers à long terme et à court terme**

en milliers d'euros	TOTAL	Échéance < 1 an	Échéance de 1 à 5 ans	Échéance > 5 ans
Total des passifs financiers au 30 sept.2023	201 356	44 996	149 527	6 833
Emprunts bancaires d'origine long terme	103 588	30 567	66 188	6 833
Emprunt obligataire échangeable en actions	83 321		83 321	
Composante dérivée emprunt obligataire	18		18	
Emprunts sur locations financement	0	0		
Concours bancaires courants	6 611	6 611		
Intérêts courus non échus	450	450		
Autres financements ⁽¹⁾	7 368	7 368		
Total des passifs financiers au 31 mars 2023	201 870	37 487	158 094	6 289
Emprunts bancaires d'origine long terme	115 545	33 417	75 838	6 289
Emprunt obligataire échangeable en actions	82 001		82 001	
Composante dérivée emprunt obligataire	255		255	
Emprunts sur locations financement	501	501	0	
Concours bancaires courants	2 330	2 330		
Intérêts courus non échus	223	223		
Autres financements ⁽¹⁾	1 016	1 016		

⁽¹⁾ Les autres financements correspondent à des crédits court terme sous forme de billets de trésorerie

▶ **Emprunts bancaires****Nacon**

Les emprunts souscrits par BIGBEN INTERACTIVE antérieurement au 1^{er} octobre 2019 et relatifs au développement de l'activité Gaming avaient été transférés à NACON dans le cadre de l'apport partiel d'actif du 31 octobre 2019 avec effet rétroactif au 1^{er} octobre 2019.

Entre le 1^{er} avril 2019 et le 31 mars 2020, de nouveaux emprunts bancaires moyen-terme pour un montant total de 35,0 M€ avaient été contractés afin notamment de financer l'acquisition du studio de développement Spiders SAS, la prise de participation dans le studio RaceWard et l'acquisition des actifs de Plantronics Inc. (« Poly ») et de la marque RIG™.

Pour certains de ces emprunts qui ont été transférés dans leur intégralité à la Société NACON lors de l'apport partiel d'actif, cette dernière s'est engagée à respecter des covenants financiers annuels ; pour un seul de ces emprunts, c'est le groupe Bigben qui s'est engagé à respecter un covenant financier annuel de ratio de levier.

covenants	valeur cible
Ratio de couverture des frais financiers (EBITDA / Frais financiers)	> 6
Ratio de levier net (Dettes financières nettes / EBITDA)	< 2

Afin de poursuivre le financement du développement de l'activité jeux et de sa stratégie de croissance externe, la société Nacon SA avait contracté pour 46.5 M€ de nouveaux emprunts moyen terme au cours de l'exercice 2022/23 dont 27.5 M€ à taux fixe. Le taux d'intérêt moyen de ces emprunts à taux fixe était de 2.6%.

Un nouvel emprunt moyen-terme de 5 M€ a été souscrit au cours du 1^{er} semestre 2023/24. Cet emprunt est à échéance 6 ans avec 2 ans de différé.

Aucun covenant n'est à respecter pour ces emprunts.

Pour certains emprunts souscrits au cours des exercices antérieurs, la Société s'était engagée à respecter des covenants financiers annuels. Au 30 septembre 2023, le capital restant dû des emprunts concernés est de 2.3M€ et les ratios financiers de ces covenants (ratio de couverture des frais financiers et ratio de levier net) sont respectés.

Bigben Audio/Vidéo/Telco▶ **Obligations Bigben échangeables en actions de sa filiale Nacon SA**

La Société avait émis le 19 février 2021 pour 87,3 millions d'euros d'obligations senior (ISIN: FR0014001WC2) échangeables en actions ordinaires existantes de la société Nacon, conditionnellement garanties et à échéance 2026 (les « **Obligations** »).

Les Obligations portent un coupon de 1,125 % par an et seront remboursées à 103% de leur valeur nominale unitaire, soit un rendement à l'échéance de 1,7024%.

L'emprunt obligataires échangeable en actions Nacon contient à la fois une composante de dette financière classique et une composante d'instrument dérivé, dans la mesure où l'option d'échange ne prévoit pas obligatoirement le remboursement de l'instrument contre un nombre fixe d'instruments de capitaux propres.

Variation de la juste valeur de la composante dérivée de l'emprunt obligataire :

Les normes IFRS imposent de réévaluer chaque semestre la juste valeur de la composante dérivée liée à l'emprunt obligataire levé en février 2021.

Au 30 septembre 2023, celle-ci s'établit à 18 K€ (contre 255 K€ au 31 mars 2023), générant un produit financier de 0,2 M€ (cf Note 20 « Résultat financier »). L'écart s'explique principalement par une baisse du cours Nacon au cours du 1^{er} semestre 2023/24, cours sous-jacent à l'emprunt obligataire et auquel la composante dérivée est très sensible.

▶ **Emprunts sur location financement**

Il s'agit des emprunts comptabilisés relatifs aux contrats de crédit-bail. Les principaux contrats en cours sont relatifs au site de Lauwin-Planque (cf « Note 3 - Immobilisations corporelles ») et sont constitués de crédits-baux dont l'actif sous-jacent a déjà été activé en immobilisations corporelles avant la mise en œuvre d'IFRS 16. Etant donné les caractéristiques des contrats, Bigben Interactive est propriétaire de ce site au sens d'IFRS.

◆ ***Dette sur loyer***▶ **Dette sur loyers courante et non-courante**

Il s'agit des dettes de loyer nées de l'application de la norme IFRS 16.

<i>en milliers d'euro</i>	01/04/2023	Variation	30/09/2023
Dette sur loyers	12 133	905	13 039
<i>dont courant</i>	4 153	(295)	3 858
<i>dont non courant</i>	7 980	1 200	9 181

Note 11 Impôts différés passifs

Les impôts différés passifs correspondent principalement aux différences temporaires constatées sur les marques et relations clients reconnues lors des acquisitions.

Ils correspondent ainsi au 30 septembre 2023 principalement :

- Au traitement Fiscal en norme IFRS de l'emprunt obligataire chez Bigben Interactive SA
- Au solde de l'impôt différé comptabilisé sur la relation clientèle « Accessoires Mobile » dans le cadre de l'acquisition du groupe ModeLabs.

Note 12 Autres créiteurs

en milliers d'euros	au 30 sep.2023	au 31 mars 2023
Etats et collectivités publiques (hors IS)	4 317	3 611
Personnel et organismes sociaux	7 747	7 886
Remises clients et clients créiteurs	18 442	14 105
Instruments financiers dérivés	17	425
Dettes sur immobilisations	(4)	138
Comptes courants créiteurs	22	
Produits constatés d'avance	1 054	6 149
Créiteurs divers	789	978
TOTAL	32 383	33 292

➔ **Notes complémentaires au compte de résultat**

Note 13 Chiffre d'affaires

Au 1er semestre 2023 / 2024, le chiffre d'affaires semestriel consolidé des activités poursuivies atteint 128,1 M€, en baisse de 7.5% par rapport au chiffre d'affaires publié au 1er semestre 2022 / 2023.

en milliers d'euros	Cumul 6 mois		Contribution	
	sept.2023	sept.2022	sept.2023	sept.2022
Chiffre d'Affaires	128 078	138 531	100%	100%
<i>dont</i>				
<i>Gaming</i>	66 267	75 562	52%	55%
<i>Mobile</i>	46 577	47 614	36%	34%
<i>Audio-Vidéo</i>	15 234	15 355	12%	11%

Le chiffre d'affaires est évalué à partir de la contrepartie spécifiée dans un contrat signé avec un client.

- Vente de jeux *retail* et vente d'accessoires ou de produits Audio/Vidéo/Telco : Le chiffre d'affaires généré par la vente de boîtes de jeux vidéo, d'accessoires ou de produits Audio/Vidéo/Telco est comptabilisé à la date de sortie entrepôt ou de livraison des produits aux distributeurs en fonction des incoterms, déduction faite, le cas échéant, des remises commerciales et d'une estimation des réductions de prix que le Groupe sera amené à octroyer en cas d'écoulement insuffisant dans les surfaces de vente des distributeurs.
- Vente de jeux digitaux : le chiffre d'affaires est constaté à la date de mise à disposition du contenu aux consolières ou plateformes. Nacon agit en tant que principal vis-à-vis des consolières et plateformes auxquels les masters des jeux sont transmis (et non vis-à-vis des utilisateurs finaux) et reconnaît ainsi en chiffre d'affaires les montants prévus aux contrats avec ces consolières et plateformes (et non les montants facturés aux clients finaux). Les montants garantis sont reconnus en chiffre d'affaires dès la mise à disposition du master du jeu et les montants additionnels qui dépendent des ventes futures sur les consoles et plateformes sont reconnus au moment où ces ventes sont réalisées. Le cas échéant, des produits constatés d'avance sont comptabilisés pour différer la reconnaissance en chiffre d'affaires des sommes facturées aux consolières et plateformes au titre de ventes dont le contenu n'a pas été mis à disposition des clients à la date de clôture. Nacon a commercialisé en toute fin d'exercice 2022/23 un premier jeu vidéo ayant une composante « Online services » ou « Live Ops » permettant à un joueur de bénéficier de services en ligne telle que la faculté de jouer en équipe et de bénéficier de nouveaux contenus. Ces services constituent au regard d'IFRS 15 une obligation distincte dont le chiffre d'affaires est à reconnaître en fonction du rythme de réalisation de ces services additionnels.

Note 14 Achats consommés

en milliers d'euros	sep.2023	sep.2022
Marchandises	(68 401)	(95 279)
Variation stock marchandises	1 255	23 514
Variation perte de valeur	1 298	(1 969)
TOTAL	(65 849)	(73 734)

Les Achats consommés englobent :

Pour l'activité Audio/Vidéo/Telco : le coût des ventes des produits Audio/Vidéo/Telco,

Pour l'activité Gaming : les coûts de fabrication des boîtes de jeux vendues ainsi que le coût des ventes des accessoires de jeux.

La variation de perte de valeur consiste en la variation des dotations de dépréciation de stock.

Note 15 Autres produits opérationnels

Ce poste comprend un produit de 3M€ résultant de la cession de 11.25% des droits du jeu Gollum réalisé au cours du 1er semestre 2023/24, ainsi qu'à des reprises de provisions liées aux dénouements de deux anciens litiges.

Note 16 Charges externes

en milliers d'euros	sep.2023	sep.2022
Achats non stockés	(766)	(589)
Sous-traitance	(199)	(297)
Loyers	(487)	(285)
Entretiens - réparations	(1 370)	(943)
Primes d'assurances	(468)	(484)
Autres services extérieurs	(150)	(87)
Honoraires	(3 276)	(3 182)
Frais de R&D	(217)	(301)
Publicité	(7 062)	(6 645)
Transports sur vente	(2 799)	(3 168)
Frais de déplacements	(1 374)	(1 405)
Frais de communication	(428)	(437)
Frais et services bancaires	(247)	(241)
Autres charges externes	(636)	(432)
Personnel extérieur	(994)	(653)
TOTAL	(20 473)	(19 149)

Note 17 Autres charges opérationnelles

Ce poste intègre la quote-part des droits du jeu Gollum cédée pour 2,1M€.

Note 18 Paiement fondé en actions - Plan d'actions gratuites et stock-options

Les Conseils d'administration de Bigben Interactive SA et Nacon SA ont utilisé l'autorisation que leur avaient donnée leurs Assemblées générales respectives d'attribuer des plans d'actions gratuites aux membres du personnel salariés et aux mandataires sociaux des entités de leurs Groupes. Les plans octroyés sur la période, portant sur un nombre maximum de 2.946.252 actions Nacon SA et 55.860 actions Bigben. Ces plans sont assortis d'une période d'acquisition des titres de 1 an ou de 3 ans.

Note 19 Autres éléments opérationnels non récurrents

Les autres éléments opérationnels non récurrents correspondent aux reprises de provision sur earn out non versés coté Nacon Gaming.

Note 20 Résultat financier

en milliers d'euros	sep.2023	sep.2022
Intérêts et produits assimilés	195	48
Produit sur la variation de la juste valeur de la composante dérivée de l'émission obligataire	237	529
PRODUITS FINANCIERS	432	577
Intérêts sur financement moyen terme	(3 516)	(1 943)
Autres intérêts financiers	(11)	1
CHARGES FINANCIERES	(3 527)	(1 942)
RESULTAT FINANCIER HORS CHANGE	(3 095)	(1 365)
Gain de change	1 722	3 308
Perte de change	(2 569)	(2 246)
<i>dont valorisation des instruments financiers</i>	(39)	(31)
Résultat de change	(847)	1 063
RESULTAT FINANCIER	(3 942)	(303)

La valeur « Mark to Market » des instruments financiers dérivés est de 39k€ au 30 septembre 2023 (contre 31k€ au 30 septembre 2022). (cf note 22)

Note 21 Résultat par action

en euros	sep.2023	sep.2022
Résultat Net	2 749 276	7 606 886
Nombre moyen pondéré d'actions avant augmentation de capital	18 492 780	18 886 536
Effet dilutif des futures attributions d'actions gratuites - Plans AGA *	55 860	63 540
Nombre moyen d'actions après dilution	18 548 640	18 950 076
Nominal des actions (en euro)	2.00 €	2.00 €
Résultat de base par action	0.15	0.40
Résultat dilué par action	0.15	0.40

Nombre moyen pondéré d'actions utilisé pour le calcul du résultat par action

en euros	sep.2023	sep.2022
Actions ordinaires émises au 1 ^{er} avril	18 529 960	19 380 484
Prorata temporis des actions émises	751	316
Prorata temporis des actions annulées	0	(468 061)
Actions auto-détenues	(37 931)	(26 203)
Nombre d'actions à la clôture	18 492 780	18 886 536

*Selon IAS 33 (« Traitement des actions dont l'émission est conditionnelle ») : Comme pour le calcul du résultat de base par action, les actions ordinaires dont l'émission est conditionnelle sont incluses, si elles sont dilutives, dans le calcul du résultat dilué par action sur la base du nombre d'actions qui seraient à émettre, si la date de clôture de la période était la fin de la période d'éventualité. Les conditions à satisfaire doivent être remplies à la date de clôture. La norme précise par ailleurs que l'objectif du résultat dilué par action est de présenter un résultat par action en tenant compte de la dilution maximale, c'est-à-dire de la conversion maximale des actions ordinaires potentielles dilutives (IAS 33.44).

Dans l'esprit de cette norme, le Groupe Bigben a pris en compte l'effet dilutif maximal des droits à actions gratuites qui ont été attribués à des bénéficiaires salariés du Groupe et pourraient à l'avenir faire l'objet d'une création de nouvelles actions (sous hypothèse que les critères d'acquisition par les bénéficiaires soient atteints).

Actions gratuites

Concernant le premier semestre de l'exercice 2023/2024 :

- Les conditions de performance du plan d'actions gratuites initialement attribuées en 2022 n'ont pas été remplies dans leur intégralité ou partiellement au 31 mars 2023 par toutes les entités Audio Telco du Groupe. L'attribution définitive de 9.010 actions gratuites à 83 salariés a eu lieu le 16 septembre 2023 sous condition de présence des salariés.
- Le Conseil d'administration de Bigben Interactive SA du 18 septembre 2023 a également attribué 55.860 Actions Gratuites essentiellement aux membres du personnel salariés et aux mandataires sociaux des entités Audio/Vidéo/Telco du Groupe soit 276 bénéficiaires. L'acquisition définitive au bout de trois ans est à nouveau liée à une condition de présence continue et à une condition de performance liée à l'obtention d'un niveau prédéterminé de résultat opérationnel.

Concernant le groupe Nacon

A noter que des droits à actions gratuites Nacon ont également été attribués ou acquis :

- Les conditions de performance du plan d'actions gratuites Nacon initialement attribuées en 2022 n'ont pas été remplies dans leur intégralité ou partiellement au 31 mars 2023 par toutes les entités du Groupe Nacon. L'attribution définitive de 6.660 actions gratuites à 16 salariés a eu lieu le 16 septembre 2023 sous condition de présence des salariés.
- Le Conseil d'administration de Nacon SA du 18 septembre 2023 a également attribué 2.946.252 Actions Gratuites essentiellement aux membres du personnel salariés et aux mandataires sociaux des entités du Groupe Nacon soit 880 bénéficiaires. L'acquisition définitive au bout d'un an ou de trois ans est à nouveau liée à une condition de présence continue et à une condition de performance liée à l'obtention d'un niveau prédéterminé de résultat opérationnel.

Dans le cadre du versement du 3ème complément de prix de Big Ant Studios Pty Ltd, Nacon a également procédé le 18 septembre 2023 à une augmentation de capital de 696.956 actions (cf 2.1.3)

L'effet dilutif de ces droits à actions gratuites Nacon ou de ces actions Nacon émises ne se reflète donc que dans le Résultat par actions du Groupe Nacon et pas dans le tableau ci-dessus qui ne concerne que les actions Bigben.

3.2.6 Autres informations

Note 22 Dividendes et distributions exceptionnelles

L'Assemblée Générale du 21 juillet 2023 a approuvé une distribution exceptionnelle en nature sous forme d'actions NACON à concurrence d'une (1) action Nacon pour cinq (5) actions Bigben Interactive détenue.

Au vu du cours d'ouverture de l'action Nacon lors de la séance du 28 juillet 2023 sur le marché réglementé d'Euronext à Paris, soit 2,04 euros, et du nombre d'actions Nacon distribuées (hors auto-contrôle), égal à 3.698.792, le montant total de la distribution exceptionnelle en nature s'élève à 7,5 M€ (soit 0,41 euros par action Bigben Interactive).

Note 23 Instruments financiers

▶ Couverture de change

Le groupe est engagé au 30 septembre 2023 dans des contrats de type « option de change à terme cumulatif progressif ». Les TARNs / Accumulateurs / options sont des produits dérivés structurés complexes par lesquels le Groupe s'engage à acheter ou à vendre des USD ou d'autres devises selon un échéancier et à des taux définis à la signature du contrat. Le TARN / Accumulateur / option est une stratégie visant à accumuler des devises à un cours amélioré par rapport aux cours comptant et à terme actuels en contrepartie d'une incertitude sur le montant total de devises potentiellement accumulés avec toutefois un montant maximum prédéterminé. En cas de variation importante du taux de change EUR / devise (respectivement à la hausse ou la baisse selon que la société achète ou vend des devises), l'exposition à l'achat ou à la vente peut être accrue et conduire à la comptabilisation de pertes de change sur ces instruments.

Le tableau suivant présente les positions au 30 septembre 2023 :

Type de contrat	Devise	Position	Statut	Date de souscription	Échéance	Nominal en devises (milliers)	Strike	Au 30 septembre 2023, en milliers				
								Montant accumulé en devises	Montant levé en devises	Montant accumulé net des levées en devises	Montant maximal restant à accumuler en devises	Valeur mark to market en EURO
TARN	GBP	Achat	Actif	04/04/2023	02/04/2024	5 300	janv.-00	1 550	1 550	0	2 700	8
TARN	CNH	Achat	Actif	18/10/2022	11/10/2023	102 000	janv.-00	96 000	96 000	0	4 000	31
											39	

► **Valorisation**

La valeur « Mark to Market » de ces instruments financiers est un montant positif de 39k€ au 30 septembre 2023 (contre 31k€ au 30 septembre 2022).

► **Couverture de taux**

Il n'existe plus de couverture de taux en place.

► **Composante dérivée de l'emprunt obligataire**

Se référer à la Note 10 « Passifs financiers » et à la Note 20 « Résultat financier ».

Note 24 Echéancier contractuel des décaissements

► **Dettes hors provisions et Capitaux Propres**

Le tableau suivant présente, pour les passifs financiers comptabilisés au 30 septembre 2023 (hors concours bancaires courants, affacturage et intérêts courants non échus) l'échéancier contractuel des décaissements, hors effet d'actualisation. Il a été pris comme hypothèse que l'emprunt obligataire serait remboursé à son terme (rubrique « 2-3 ans »).

en milliers d'euros	ANNEE						TOTAL
	Moins 1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	4 à 5 ans	5 ans et +	
Emprunts et dettes	37 935	22 867	110 603	15 390	7 247	6 833	200 875
Dettes sur loyers	3 876	1 542	2 398	1 918	1 327	1 978	13 039
Total passifs financiers	41 810	24 409	113 001	17 308	8 574	8 811	213 914

Note 25 Ventilation des dettes financières par échéance et par nature :

Au 30 septembre 2023 :

en milliers d'euros	ANNEE						TOTAL
	Moins 1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	4 à 5 ans	5 ans et +	
Taux fixe	36 035	19 067	106 803	11 590	3 447	6 833	183 775
% / total 1	20%	10%	58%	6%	2%	4%	100%
Taux variable	1 900	3 800	3 800	3 800	3 800		17 100
% total 2	11%	22%	22%	22%	22%	0%	100%
TOTAL	37 935	22 867	110 603	15 390	7 247	6 833	200 875

Note 26 Risque de change sur les approvisionnements

en milliers d'euros	sep.2023	sep.2022
Montant des achats des filiales à Bigben et NACON Hong-Kong en USD		
Audio Telco	(15 782)	(15 416)
Gaming	(4 333)	(8 777)
TOTAL	(20 115)	(24 193)
Sensibilité au taux du \$		
+ 10% = profit	1 829	2 199
-10% = surcoût	(2 235)	(2 688)

en milliers d'euros	sep.2023	sep.2022
Montant des achats des filiales à Bigben et NACON Hong-Kong en CNY		
Audio Telco	0	0
Gaming	(819)	(41 758)
TOTAL	(819)	(41 758)
Sensibilité au taux du \$		
+ 10% = profit	74	3 796
-10% = surcoût	(91)	(4 640)

L'essentiel du risque de change correspond aux achats en USD effectués par BIGBEN INTERACTIVE SA et Bigben Connected SAS à sa filiale BIGBEN INTERACTIVE Hong Kong Ltd ainsi qu'aux achats en USD effectués par Nacon SA à sa filiale Nacon Hong Kong Ltd.

Note 27 Engagements hors bilan► **Garanties accordées**

Engagements donnés (en K€)	par	Bénéficiaire	sept. 2023	mar. 2023	Objet de l'engagement
Garantie bancaire	BIGBEN INTERACTIVE SA	HSBC Hong Kong	10 383	10 115	Garantie bancaire 11 000 K USD – ligne mixte en faveur de Bigben Interactive HK et Nacon HK
Emprunt Bigben Connected	BIGBEN INTERACTIVE SA	CIC	0	0	Caution solidaire Emprunt Bigben Connected (BBC) au CIC
Garantie autonome (1)	BIGBEN INTERACTIVE SA	Huawei Technologies France SASU	1 300	1 300	Contre-garantie de Bigben Connected
Garantie (2)	BIGBEN INTERACTIVE SA	Bigben Connected	0	0	Contre-garantie de Bigben Connected
Caution solidaire (3)	BIGBEN INTERACTIVE SA	Divers établissements financiers	800	1 997	Caution solidaire sur Emprunts transférés par APA
Caution solidaire (4)	BIGBEN INTERACTIVE SA	CIC	750	1 050	Caution solidaire sur Emprunt Nacon SA au CIC (Prêt sous-jacent BEI)
Caution solidaire (4)	BIGBEN INTERACTIVE SA	CIC	750	1 050	Caution solidaire sur Emprunt Nacon SA au CIC (Prêt sous-jacent BFCM)
Garantie bancaire (5)	BIGBEN INTERACTIVE SA	La Banque Postale (LBP)	1 355	1 859	Caution solidaire sur Emprunt Nacon SA à LBP
Nantissement (6)	BIGBEN INTERACTIVE SA	BNP Paribas Securities Services	18.187.500 actions de NACON SA	18.187.500 actions de NACON SA	Nantissement de compte-titres sur lequel sont inscrites des actions de NACON SA au bénéfice des porteurs d'obligations
Caution solidaire (7)	BIGBEN INTERACTIVE SA	CIC	2 227	0	Caution solidaire sur renouvellement à la hausse des lignes € et USD à CT Metronic SA
Garantie Hypothécaire (8)	BIGBEN INTERACTIVE SA	Caisse d'Epargne	3 500	0	Garantie Hypothécaire portant sur le bâtiment du siège social dans le cadre d'un emprunt Bigben SA
Caution solidaire (9)	BIGBEN INTERACTIVE SA	Divers établissements financiers	10 000	0	Caution solidaire / Enveloppe globale accordée à NACON SA pour ses futures demandes de financement à MT et LT

- (1) Garantie donnée par BIGBEN INTERACTIVE SA à la société Huawei pour la fourniture de biens et/ou de services à Bigben Connected
- (2) Apport en Garantie du bâtiment de Lesquin donnée par BIGBEN INTERACTIVE SA pour le compte de la société Bigben Connected dans l'attente de la résolution d'un litige fiscal
- (3) Cautions solidaires données par BIGBEN INTERACTIVE SA à divers établissements financiers pour garantir le transfert des emprunts sous-jacents à Nacon lors de l'apport partiel d'actif de la branche gaming de BIGBEN INTERACTIVE.
- (4) Cautions solidaires données par BIGBEN INTERACTIVE SA au CIC Paris pour garantir ses obligations au titre des prêts sous-jacents BEI (Banque Européenne d'investissement) et BFCM (Banque Fédérative du Crédit Mutuel) consentis dans le cadre d'un accord de co-financement visant à financer les coûts de développement de NACON SA, société nouvellement immatriculée à la date de signature desdits emprunts.
- (5) Garantie Bancaire à première demande donnée par BIGBEN INTERACTIVE SA à LBP pour garantir ses obligations au titre d'un prêt bancaire consenti pour financer les coûts de développement de NACON SA, société nouvellement immatriculée à la date de signature dudit emprunt.
- (6) Nantissement de compte-titres sur lequel sont inscrites des actions existantes de Nacon SA représentant à tout moment 200% du nombre d'actions Nacon sous-jacentes aux obligations issues de l'emprunt obligataire échangeable en actions Nacon, au bénéfice des porteurs d'obligations
Se référer également au 2.1.2.
- (7) Cautions solidaires données par BIGBEN INTERACTIVE SA au CIC pour garantir le renouvellement à la hausse des lignes de crédit € et USD à CT de Metronic SA (FR)
- (8) Garantie Hypothécaire données par BIGBEN INTERACTIVE SA à la Caisse d'Epargne pour garantir un emprunt bancaire souscrit dans le cadre de travaux d'extension.
- (9) Cautions solidaires pour un montant total de 10 M€ accordées par BIGBEN INTERACTIVE SA pour garantir les futures demandes de financement de Nacon SA

PAR SA FILIALE NACON SA

Engagements donnés (en K€)	par	Bénéficiaire	sept. 2023	mar. 2023	Objet de l'engagement
Garantie bancaire	Nacon SA	CIC	0	250	Nantissement des titres Cyanide SAS
Garantie bancaire	Nacon SA	Banque Postale	0	341	Nantissement des titres Cyanide SAS
Garantie bancaire	Nacon SA	CIC	0	206	Nantissement des titres Kylotonn SAS
Garantie bancaire	Nacon SA	CIC	800	1 200	Nantissement des titres Spiders SAS
Garantie bancaire	Nacon SA	BPI	2 023	1 772	Retenues de garantie sur plusieurs emprunts souscrits entre 2017 et 2019

Note 28 Informations relatives aux parties liées

Les transactions avec les parties liées concernent les opérations commerciales ou financières réalisées entre la société mère et ses filiales, et principalement les opérations suivantes :

- Achats et ventes de marchandises,
- Locations immobilières,
- Refacturations croisées de services administratifs
- Avance de trésorerie en compte courant

Toutes les conventions ci-dessus sont conclues à des conditions normales de marché.

Il n'y a pas eu de transactions entre parties liées pendant la période qui ont influé significativement sur la situation financière ou les résultats ni des modifications affectant les transactions entre parties liées décrites dans le rapport annuel pouvant influencer significativement sur la situation financière ou les résultats.

Note 29 Evénements post clôture***Nacon***

Le litige opposant Nacon SA en tant qu'éditeur à un studio de développement étranger portant sur de prétendus manquements dans le cadre de la relation contractuelle et de question de propriété intellectuelle, a été réglé par la signature de protocole transactionnel le 14 novembre 2023.

Deux nouveaux emprunts ont été contractés au mois d'octobre 2023, pour un montant total de 10 M€. Ces emprunts sont à échéance 4 et 5 ans, aucun covenant n'est à respecter pour ces emprunts.

Bigben Audio/Vidéo/Telco

Par décision du 26/10/23, la Cour administrative d'appel de Douai a rejeté la requête de la société BIGBEN CONNECTED relative au litige qui l'oppose à l'administration fiscale en matière de TVA (Note 9).

La société appuyée par ses conseils juridiques, soutient que ses droits n'ont pas été respectés dans les décisions de la justice administrative et prévoit de porter le dossier devant le conseil d'Etat.

4 > RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société Bigben Interactive S.A., relatifs à la période du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

I - Conclusion sur les comptes

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

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

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

II – Vérification spécifique

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

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

Paris La Défense, le 8 décembre 2023

Roubaix, le 8 décembre 2023

KPMG Audit IS

Fiduciaire Métropole Audit

Stéphanie Ortega
Associée

François Crequy
Associé