

QWAMPLIFY

COMPTES ANNUELS - Exercice clos au 30 septembre 2018

SOMMAIRE

Bilan	4
Compte de résultat.....	6
Tableau de flux de trésorerie.....	8
I. Principes et méthodes comptables.....	9
1.1. Faits marquants de l'exercice et faits postérieurs à l'exercice.....	9
1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation	10
II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations.....	13
2.1 Immobilisations et amortissements.....	13
2.2 Créances	17
2.3 Trésorerie.....	18
2.4 Capital social.....	19
2.5 Variation des capitaux propres	19
2.6 Dettes.....	20
2.7 Provisions pour risques et charges.....	20
2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation.....	21
2.9 Chiffre d'affaires.....	21
2.10 Autres produits.....	22
2.11 Autres achats et charges externes	22
2.12 Effectif moyen en fin de période	23
2.13 Crédit d'impôt compétitivité emploi.....	23
2.14 Amortissements et provisions d'exploitation.....	23
2.15 Résultat financier.....	24
2.16 Produits et charges exceptionnels.....	25
2.17 Impôt sur les bénéfices	25
2.18 Résultat par action	25
2.19 Politique de risques de change	26
III - Informations diverses.....	26
3.1 Dirigeants.....	26
3.2 Principaux engagements	27

3.3	Dettes garanties par des sûretés réelles	27
3.4	Tableau des filiales et participations.....	28
3.5	Informations concernant les parties liées	28
3.6	Situation fiscale différée ou latente	29
3.7	Instruments financiers.....	29
3.8	Honoraires des Commissaires aux Comptes	30

BILAN ACTIF

	30/09/2018			30/09/2017
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	64 750	63 038	1 712	18 013
Fonds commercial				4 091 366
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	40 880	32 762	8 118	29 749
Autres immobilisations corporelles	928 508	636 865	291 643	443 897
Immobilisations en cours				83 330
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	30 697 815	4 941 322	25 756 493	24 075 541
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				366 490
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 972 124	0	3 972 124	292 933
Total II	35 704 076	5 673 987	30 030 088	29 401 318
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises			-	-
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 861 993	121 741	1 740 252	5 185 384
Autres créances	1 584 597	544 430	1 040 167	2 372 512
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	5 755 844	310 080	5 445 764	8 720 642
Disponibilités	1 226 041		1 226 041	3 652 496
Charges constatées d'avance	79 478		79 478	176 682
Total III	10 507 954	976 251	9 531 702	20 107 715
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion Actif (VI)				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	46 212 030	6 650 238	39 561 790	49 509 033

BILAN PASSIF

	30/09/2018	30/09/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital	5 507 395	5 206 297
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 486 530	7 033 662
Ecarts de réévaluation		
Réserves :		
- Réserve légale	489 903	489 903
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		8 245 317
Report à nouveau	6 885 515	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-1 450 853	-951 898
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	184 996	149 932
Total I	20 103 487	20 173 213
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total II	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	309 168	657 434
Provisions pour charges		
Total III	309 168	657 434
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	11 271 278	5 693 573
Concours bancaires courants	520 098	4 075 450
Emprunts et dettes financières diverses	6 363 347	2 195 676
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	265 373	946 327
Dettes fiscales et sociales	659 631	1 042 459
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		339 990
Autres dettes	48 878	13 853 008
Produits constatés d'avance	20 530	518 885
Total IV	19 149 134	28 665 367
Ecarts de conversion Passif (V)		13 020
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	39 561 790	49 509 033

COMPTES DE RESULTAT (1/2)

	30/09/2018	30/09/2017
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	1 417 375	6 270 475
Chiffres d'affaires net	1 417 375	6 270 475
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		9 702
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	39 870	0
Autres produits	738 659	1 489 214
Total des produits d'exploitation (I)	2 195 904	7 769 391
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements		675 177
Variation de stocks (matières premières et autres approvis.)		
Autres achats et charges externes	903 844	3 119 472
Impôts, taxes et versements assimilés	100 390	215 507
Salaires et traitements	764 558	3 102 767
Charges sociales	313 692	1 184 469
Dotations d'exploitation :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	107 627	192 242
- Sur immobilisations : dotations aux provisions		
- Sur actif circulant : dotations aux provisions	121 741	39 869
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	533 394	836 187
Total des charges d'exploitation (II)	2 845 247	9 365 691
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-649 343	-1 596 300

COMPTES DE RESULTAT (2/2)

	30/09/2018	30/09/2017
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	2 832 258	949 925
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	84 468	347 693
Reprises sur provisions et transfert de charges	152 000	717 018
Différences positives de change	4 259	10 320
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	12 062	104 830
Total V	3 085 047	2 129 786
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	4 302 480	902 782
Intérêts et charges assimilés	242 553	159 899
Différences négatives de change	2 646	54 617
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		171 784
Total VI	4 547 679	1 289 082
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-1 462 632	840 704
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	-2 111 975	-755 596
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	6 561 759	78 842
Reprises sur provisions et transferts de charges	392 553	385 697
Total VII	6 954 312	464 539
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 500	174 191
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	6 253 132	119 536
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	79 351	367 113
Total VIII	6 343 982	660 839
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	610 329	-196 300
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	-50 794	0
Total des produits (I + III + V + VII)	12 235 263	10 363 716
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	13 686 114	11 315 612
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-1 450 853	-951 898

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	30/09/2018	30/09/2017
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	-1 450 853	-951 898
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	-181 329	-12 222
Amortissements et provisions nets de reprises	4 026 776	264 438
Marge brute d'autofinancement	2 394 594	-699 682
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des clients	-3 463 060	-3 549 695
Variation des autres créances	-1 085 952	-1 866 613
Variation des dettes fournisseurs	680 954	131 912
Variation des autres dettes	9 867 849	7 825 843
Total Variation du BFR	5 999 791	2 541 447
Flux nets de trésorerie d'exploitation	-3 605 197	-3 241 129
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-66 834	-153 604
Acquisition d'immobilisations financières	-6 620 876	-11 838 517
Remboursement d'immobilisations financières	0	108 260
Cession d'immobilisations financières	6 500 000	60 257
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-187 710	-11 823 604
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital	144 422	
Frais augmentation de capital	-10 325	-41 812
Dividendes versés	-407 904	-483 974
Augmentation des emprunts et dettes financières	7 745 305	5 713 479
Remboursement des emprunts et dettes financières	-2 167 600	-991 955
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	5 303 898	4 195 738
VARIATION DE TRESORERIE	1 510 992	-10 868 994
VARIATION DE TRESORERIE	1 510 993	-10 868 994
Trésorerie d'ouverture	8 531 294	19 400 288
Trésorerie de clôture	10 042 287	8 531 294
Détail de la trésorerie de clôture	10 042 287	8 531 294
Disponibilités	705 943	-422 954
Valeurs mobilières de placement	5 755 844	8 954 248
Disponibilités et valeurs mobilières nanties	3 580 500	

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2018 ont été établis en conformité avec les dispositifs du Code de Commerce, ainsi que le plan comptable général (PCG) adapté en novembre 2016 par l'autorité des normes comptables (ANC) et entré en vigueur le 29 décembre 2016 selon l'arrêté du 26 décembre 2016 portant sur l'homologation des règlements n° 2016-04 du 01/07/2016, n° 2016-05 du 05/10/2016, n° 2016-06 du 14/10/2016, n° 2016-07 du 04/11/2016, n° 2016-08 du 02/12/2016, n° 2016-09 du 02/12/2016, n° 2016-10 du 12/12/2016, n° 2016-11 du 12/12/2016 et n° 2016-12 du 12/12/2016 de l'ANC.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

1.1. Faits marquants de l'exercice et faits postérieurs à l'exercice

Faits marquants de l'exercice :

En premier lieu, le Pôle Activation (activité historique « Custom promotion ») a été filialisé en cours d'exercice avec :

- l'apport partiel d'actif de l'activité marketing opérationnel au profit de la société Qwamplify activation en date du 29 mars 2018 avec effet rétroactif comptable au 1^{er} octobre 2017 pour une valeur de 3 M€
- la cession de l'intégralité des titres de la société SGP détenus par Qwamplify à la société Qwamplify Activation au prix de 6,5 M€ (la société SGP ayant été dissoute avec transmission universelle de patrimoine dans la société Qwamplify activation au 30 septembre 2018)

Qwamplify SA a ainsi été recentrée sur ses fonctions de Holding active avec notamment l'internalisation des fonctions support. Un Directeur Général Délégué, Monsieur Jonathan Laroussinie a été nommé en décembre 2017.

Par ailleurs, la société Qwamplify a procédé aux prises de contrôle suivantes :

- ✓ Rachat de 15% des actions de la société Advertise Me en décembre 2017 (rémunération en numéraire et en actions auto-détenues Custom Solutions), portant la détention à 70%. Une promesse de vente signée en 2016 engage la cession des 30% restants, au plus tard le 31/12/2021.
- ✓ Rachat de 24 % des actions de la société Advisers en novembre 2017, portant la détention à 100%, par voie d'augmentation de capital et versement d'un complément de prix de 4,7 M€
- ✓ Rachat de 10% des actions de la société SGP en juin 2018, portant la détention à 100%

Le pôle Media a été renforcé par la création de deux nouvelles sociétés :

- SARL Qwamplify Programmatic en avril 2018
- SARL Statum en septembre 2018.

Cette nouvelle organisation a permis d'amplifier les synergies, et de stimuler les performances des deux pôles d'activité du Groupe :

- le pôle Media (Advisers, AdvertiseMe, Qwamplify Programmatic)
- le pôle Activation (Gecip, Qwamplify Activation, Loyaltic, ainsi qu'Audience + dont l'activité est désormais intégrée à ce pôle)

Evènements postérieurs à la clôture :

Entrée dans le périmètre d'intégration fiscale à compter du 1^{er} octobre 2018 des sociétés : Gecip, Advisers, Qwamplify Programmatic et Statum.

Le Directeur Général Délégué a démissionné de ses fonctions.

1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

a- Immobilisations incorporelles et corporelles

Les autres immobilisations incorporelles et les immobilisations corporelles sont évaluées au coût d'acquisition pour les éléments acquis ou au coût de revient pour les éléments produits par l'entreprise.

Les éléments amortissables de l'actif immobilisé sont amortis selon le mode linéaire.

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

Postes	Durée
Logiciels	2 à 5 ans
Installations techniques et matériels	2 à 10 ans
Agencement et installations	2 à 10 ans
Matériels de transport	4 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 5 ans
Mobilier	3 à 5 ans

b- Immobilisations financières

Conformément aux décisions à la décision de l'Assemblée générale du 29 mars 2018, la Société a été autorisée dans les limites fixée par la loi à procéder à l'achat de ses propres actions.

Les actions détenues en propres sont valorisées au cours de bourse moyen constaté sur le mois précédent la date de clôture du 30 septembre 2018.

Les titres de participation acquis sur l'exercice sont évalués au coût d'acquisition augmenté des frais accessoires, conformément à l'avis du comité d'urgence du Conseil National de la Comptabilité n° 2007-C du 15 juin 2007. Les frais d'acquisition sont amortis sur cinq ans de manière dérogatoire.

Les prêts, dépôts et autres créances de l'actif financier ont été évalués à leur valeur nominale.

Dès lors qu'un indice de perte de valeur apparaît sur les immobilisations financières, un test de dépréciation est effectué en comparant sa valeur d'utilité et sa valeur comptable. L'estimation de la valeur d'utilité se fonde sur l'actualisation des flux de trésorerie futurs. Lorsque cette valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constatée.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées à la valeur nominale.

Lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à leur valeur nominale, une provision pour dépréciation égale à la différence entre la valeur nominale et la valeur d'inventaire est constituée.

Les provisions clients sont calculées sur la base d'une revue des comptes client par client. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées au coût d'acquisition ou à la valeur de marché si elle est inférieure.

Créances et dettes en monnaie étrangère

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base du dernier cours du change

Lorsque l'application du taux de conversion à la date de l'arrêté des comptes a pour effet de modifier les montants en euros précédemment comptabilisés, des écarts de conversion sont alors enregistrés.

Les gains latents n'interviennent pas dans la formation du résultat. Les pertes latentes entraînent, par contre, la constitution d'une provision pour risque de change.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées dès lors qu'il est constaté une obligation à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé et qu'il est probable ou certain qu'il devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être effectuée.

Pensions et indemnités assimilées.

Les engagements de retraite ont été estimés sur la base de la méthode rétrospective au 30 septembre 2018, ils s'élèvent à 54 930 €. Ils ne sont pas comptabilisés. Ils sont inscrits en engagements hors bilan.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 2 %
- Taux de charges sociales = 42 %
- Age de départ = taux plein (réforme des retraites 2010)
- Taux d'inflation = 2%
- Taux d'évolution des salaires = 1%
- Table de turn-over = taux moyen de 4.27 %
- Table de mortalité = INSEE 2013-2015

Critères retenus pour identifier les charges et produits exceptionnels

Les éléments dont le montant est inhabituel au regard de l'activité de l'entreprise ou qui, par nature, ne sont pas amenés à se renouveler sont classés en résultat exceptionnel.

Chiffres d'affaires et autres produits d'exploitation

Le chiffre d'affaires est constitué de prestations de services réalisées auprès des sociétés du groupe ainsi que de refacturations de coûts engagés pour le groupe et refacturés (loyers etc....).

Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices est comptabilisé selon la méthode de l'impôt exigible. Dans cette méthode, la charge d'impôt de l'exercice correspond au montant dû à l'Etat sans tenir compte de l'impôt différé résultant des effets futurs des différences temporaires.

A compter du 1^{er} octobre 2017, la société QWAMPLIFY a opté pour le régime d'intégration fiscale constitué avec certaines filiales du groupe (Qwamplify activation et Audience+). Au 1^{er} octobre 2018, les sociétés Advisers, Qwamplify programmatic, Statum et Custom solutions Gecip ont également rejoint le groupe fiscalement intégré.

II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

2.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/10/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2018
Concessions, brevets et droits similaires	271 258	-	206 508	64 750
Fonds commercial	-			-
Mali technique	5 091 366		5 091 366	- 0
Total	5 362 624	-	5 297 874	64 750

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 30 septembre 2018 sont des logiciels.

Le mali technique issu de la fusion entre anciennement-CUSTOM Solutions et CUSTOM HOLDING renommée CUSTOM SOLUTIONS ont été apporté à la société QWAMPLIFY ACTIVATION dans le cadre de l'opération d'apport partiel d'actif avec effet au 1^{er} octobre 2017 et approuvé par l'Assemblée générale extraordinaire du 29 mars 2018.

Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2018
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agencé aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	287 582		246 701	40 881
Instal., agencement, aménagements divers	787 567	19 140		806 707
Matériel de transport	163 510		144 895	18 615
Matériel de bureau, mobilier	612 978	47 424	557 216	103 186
Immobilisations mises en concession	-			-
Immobilisations corporelles en cours	83 330		83 330	-
Avances et acomptes	-			-
Total	1 934 967	66 564	1 032 142	969 389

Les principales composantes des immobilisations corporelles sont les suivantes :

- Installations, agencements, aménagements divers

Ce poste comprend essentiellement les racks et rayonnages des entrepôts.

- Matériel de transport

Ce poste comprend la flotte de véhicule affectée aux salariés de la Société.

- Matériel de bureau, mobilier

Ce poste comprend essentiellement le matériel informatique.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/10/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2018
Frais d'établissement et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	253 245	2 203	192 410	63 038
Mali technique	1 000 000	-	1 000 000	-
Total des amortissements	1 253 245	2 203	1 192 410	63 038

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2018
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agencement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	257 834	3 886	228 957	32 763
Instal., agencement, aménagements divers	479 642	85 792		565 434
Matériel de transport	97 586	3 723	96 466	4 843
Matériel de bureau, mobilier	542 930	12 022	488 364	66 588
Immobilisations mises en concession	-			-
Immobilisations corporelles en cours	-			-
Avances et acomptes	-			-
Total des amortissements	1 377 992	105 423	813 787	669 628

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2018
Titres de participation	25 326 322	11 948 595	6 577 103	30 697 814
Dépôts et cautionnements versés	227 703	2 000	1 508	228 195
Autres créances immobilisées	65 231	20 000	39 718	45 513
Trésorerie et valeurs mobilières nanties (*)		3 580 500		3 580 500
Actions propres	366 489	40 890	289 462	117 917
Total	25 985 745	15 591 985	6 907 791	34 669 939

(*) Correction d'erreur comptable de présentation

Au 30/9/2017 – Suite à une erreur, la trésorerie nantie s'élevait à 1.1 M€ et aurait dû figurer en immobilisations financières. Par conséquent, au 30/9/2017, le montant du poste « disponibilités » (valeurs mobilières et trésorerie de 12.3 M€) figurant dans l'actif circulant aurait dû être réduit d'autant.

Dépréciations des Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2018
Titres de participation	1 250 782	3 690 540		4 941 322
Dépôts et cautionnements versés				
Autres créances immobilisées				
Actions propres				
Total des dépréciations	1 250 782	3 690 540	-	4 941 322

Ces postes comprennent au 30 septembre 2018 :

- Les titres de participation à savoir :
 - Les titres de la société française CUSTOM SOLUTIONS GECIP détenue à 100 %
 - Les titres de la société française Q3 détenue à hauteur de 27 %. Ces titres sont intégralement provisionnés.
 - Les titres de la société finlandaise LOJAALI, détenue à 100 %
 - Les titres de la société française BILENDI, détenue à 26.42 %.
 - Les titres de la société française HIGTHEN, détenue à 50.16 %. Ces titres font l'objet d'une provision à hauteur de 500 k€ depuis l'exercice clos le 30/09/2016.
 - Les titres de la société QWAMPLIFY ACTIVATION, détenue à hauteur de 100%. La société a bénéficié au cours de l'exercice d'un apport partiel d'actif de la société QWAMPLIFY valorisé à 3 M€.
 - Les titres de la société AUDIENCE +, détenue à hauteur de 100 % et provisionnés à 100% au cours de l'exercice
 - Les titres de la société ADVERTISE ME, détenue à hauteur de 70 %, dont 15% ont été acquis au cours de l'exercice
 - Les titres de la société ADSVISERS, détenue à hauteur de 100%, dont 24% ont été acquis au cours de l'exercice
 - Les titres de la société QWAMPLIFY PROGRAMMATIC, détenue à hauteur de 100% et créée au cours de l'exercice
 - Les titres de la société STATUM, détenue à hauteur de 100% et créée au cours de l'exercice
- Cession/liquidation de titres de participation au cours de l'exercice :
 - Les titres de la société SGP, détenus à hauteur de 100%, dont 10% ont été acquis au cours de l'exercice, ont été cédés à la société QWAMPLIFY ACTIVATION dans le cadre de la réorganisation du pôle Activation
 - La société Custom Solutions Europe Ltd a été dissoute

La société a pris des hypothèses raisonnables pour évaluer les cash flows futurs rattachés à ses titres de participation afin de déterminer leur valeur d'utilité et, le cas échéant, le montant de la dépréciation à comptabiliser à la clôture de l'exercice.

L'évaluation de la valeur d'utilité est fondée sur la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés retraités de la dette nette.

Les principales hypothèses utilisées sont les suivantes :

- Nombre d'années sur lequel les flux de trésorerie sont estimés : cinq ans, sur la base des plans d'affaires établis pour chaque société
- Taux de croissance à long terme pour projeter à l'infini les flux de trésorerie de la dernière année estimée : 1.50%
- Taux d'actualisation : 15%

Aux vues des résultats obtenus, une provision pour dépréciation a été comptabilisée à hauteur de 3,6 M€ correspondant à 100% de la valeur brute des titres de la société AUDIENCE+. Les dépréciations à hauteur de 500 K€ des titres de la société Highten et 751 K€ des titres Q3 ont été maintenues.

- Autres titres immobilisés

Il s'agit des actions propres détenues par la Société dans le cadre d'un contrat de liquidité et d'un programme de rachat d'actions propres.

Au 30 septembre 2018, la société détenait 13 383 de ses propres titres (coût d'acquisition 117 917 €).

Au 30 septembre 2018, la valeur de marché s'établit à 122 164 €, ne nécessitant aucune provision pour dépréciation.

- Les Prêts et autres immobilisations financières

Il s'agit principalement :

- des dépôts de garantie versés aux bailleurs des locaux dans le cadre des dispositions des baux commerciaux
- des fonds détenus par le gestionnaire du contrat de liquidité
- des dépôts à terme et valeurs mobilières de placement bloqués et donnés en nantissement aux établissements financiers en garantie des emprunts souscrits par QWAMPLIFY

2.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 30/09/2018	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<u>De l'actif immobilisé</u>			
Créances rattachés à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	10 447 968	2 825 246	7 622 722
<u>De l'actif circulant</u>			
Créances clients	1 861 993	1 861 993	
Avoirs à recevoir	-		
Fournisseurs			
Personnel et comptes rattachés	240	240	
Organismes sociaux			
Impôt sur les bénéfices	671 428	671 428	
Taxe sur la valeur ajoutée	99 513	99 513	
Etat - produits à recevoir	48 398	48 398	
Groupe et associés	752 506	752 506	
Débiteurs divers	12 511	12 511	
Charges constatées d'avance	79 478	79 478	
<u>Compte de régularisation</u>			
Différences de conversion - actif	-	-	
Total	13 974 035	6 351 313	7 622 722

A titre de complément d'information, les postes suivants sont constitués des éléments suivants :

- Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	30/09/2018		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	319 815	93 346	226 469
Clients factures à établir	1 542 178	28 395	1 542 178
Total	1 861 992	121 741	1 768 647

- La provision pour factures à établir correspond aux soldes à facturer au titre des conventions de prestations de service aux sociétés du groupe
- Les créances sur la filiales AUDIENCE+ ont été intégralement dépréciés au 30.09.2018, soit pour un montant de 121 741 €

➤ Dépréciation des autres créances

Provisions pour dépréciation des autres créances	Ouverture 01/10/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2018
Dépréciation des comptes courants	152 000	535 466	152 000	535 466
Autres dépréciations	48 833		39 869	8 964
Total	200 833	535 466	191 869	544 429

Au 30 septembre 2018 :

- l'avance consentie à la filiale AUDIENCE+ pour 535 466 € a été intégralement dépréciée
- la dépréciation enregistrée sur l'avance consentie à la filiale CUSTOM SOLUTIONS EUROPE pour 152 000 € a été reprise suite à la liquidation de la société et à la perte définitive de cette avance

2.3 Trésorerie

Le détail de la trésorerie (disponible et nanti) se compose :

Libellé	30/09/2018	30/09/2017
Disponibilités	705 943	- 422 954
Valeurs mobilières de placement	5 755 844	8 954 248
Disponibilités et valeurs mobilières nanties	3 580 500	
Total	10 042 287	8 531 294

Détail du poste « dépôts à terme et valeurs de mobilières de placement » nantis et disponible :

Libellé	Valeur Comptable	Valeur de marché
Produits structurés	2 691 000	2 672 927
Actions	327 281	56 520
Sicav obligataires	4 614 562	4 593 323
Dépôts à terme	2 423 500	2 423 500
Total	10 056 343	9 746 270

Le portefeuille de valeurs mobilières de placement est constitué par nature de produits présentant un risque de perte en capital.

2.4 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 01 octobre 2017	5 206 297	1 €	5 206 297
Variation pendant l'exercice	301 098	1 €	301 098
Capital social au 30 septembre 2018	5 507 395	1 €	5 507 395

2.5 Variation des capitaux propres

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	Total
Clôture 30/09/2016	4 899 026	5 588 294	486 305	8 464 411	0	268 478	19 706 514
Affectation du résultat N-1			3 598	264 880		- 268 478	-
Autre affectation							-
Résultat de l'exercice 2017						- 951 898	- 951 898
Dividendes				- 483 973			- 483 973
Augmentation de capital	307 271	1 445 368					1 752 639
Clôture 30/09/2017	5 206 297	7 033 662	489 903	8 245 318	0	- 951 898	20 023 282
Affectation du résultat N-1			-		- 951 898	951 898	-
Autre affectation				- 8 245 318	8 245 318		-
Résultat de l'exercice 2018						- 1 450 853	- 1 450 853
Dividendes					- 407 904		- 407 904
Augmentation de capital	301 098	1 452 868					1 753 966
Clôture 30/09/2018	5 507 395	8 486 530	489 903	-	6 885 516	- 1 450 853	19 918 491

2.6 Dettes

Etat des dettes en €	Montant brut	A 1 ans au plus	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit				
- à un an maximum à l'origine	549 567	549 567		
- à plus d'un an	11 241 810	2 825 246	8 351 564	65 000
Emprunts et dettes financières diverses	16 298			16 298
Fournisseurs et comptes rattachés	265 373	265 373		
Personnel et comptes rattachés	152 214	152 214		
Organismes sociaux	127 785	127 785		
Impôts sur le bénéfice				
Taxe sur la valeur ajoutée	313 458	313 458		
Autres impôts et taxes	66 174	66 174		
Dettes sur immobilisations				
Groupes et associés	6 347 049	6 347 049		
Autres dettes	48 878	48 878		
Produits constatés d'avance	20 530	20 530		
Ecart de conversion passif				
Total	19 149 136	10 716 274	8 351 564	81 298

2.7 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges en €	Ouverture 01/10/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2018
Provision pour litige commercial				-
Provision pour litige prud'homal	657 435		348 266	309 169
Provision pour perte de change				-
Total	657 435	-	348 266	309 168

2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation

Etat des produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation en €	Comptes d'actif	Comptes de Passif
- <i>Produits à recevoir</i>		
Clients – factures à établir	1 542 178	
Etat - produits à recevoir	48 398	
Intérêts à recevoir	15 053	
- <i>Charges constatées d'avance</i>	79 478	
- <i>Ecarts de conversion</i>		
- <i>Charges à payer</i>		
Intérêts à payer		29 469
Intérêts courus sur comptes courants	1 853	4 192
Fournisseurs – fact. non parvenue		52 017
Dettes fiscales et sociales		296 646
Autres dettes		35 728
- <i>Produits constatés d'avance</i>		20 530
- <i>Ecarts de conversion</i>		
Total	1 686 960	438 582

2.9 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 30/09/2018	Clôture 30/09/2017
Prestations groupe	1 417	
Marketing Opérationnel		6 270
Total	1 417	6 270

Suite à l'apport partiel d'actif de l'ensemble de l'activité marketing opérationnel à la société QWAMPLIFY ACTIVATION avec effet rétroactif au 1^{er} octobre 2017, la société QWAMPLIFY est devenue une société holding active qui fournit au groupe des prestations de service.

Par zone géographique

L'ensemble de l'activité de QWAMPLIFY est réalisé en Europe, premier et unique niveau d'information en matière d'information par zone géographique.

2.10 Autres produits

Autres produits en €	Clôture 30/09/2018	Clôture 30/09/2017
Refacturation des frais d'affranchissement		141 664
Refacturation charges aux sociétés du groupe	476 101	589 194
Remboursements d'assurance	2 797	9 534
Refacturation loyers et sous location	259 463	65 814
Autres produits de gestion courante	298	683 009
Total	738 659	1 489 215

2.11 Autres achats et charges externes

Les autres achats et charges externes se décomposent de la manière suivante :

Autres achats et charges externes en €	Clôture 30/09/2018	Clôture 30/09/2017
Prestations de services / Sous traitance	1 597	1 382 679
Remboursements s/ opérations forfaitaires		- 5 173
Transports		192 726
Eau gaz électricité	21 491	29 938
Petit matériel et fournitures	9 305	41 354
Locations	262 649	332 370
Entretien et maintenance	56 238	147 701
Assurances	1 916	50 878
Documentation		2 614
Colloques et séminaires	61 520	12 765
Personnel extérieur	5 718	119 818
Honoraires, commissions et frais d'actes	257 944	322 619
Publicité et communication	99 233	89 464
Frais de déplacements	43 545	168 936
Téléphone, internet et affranchissement	13 027	63 520
Services bancaires	28 484	109 504
Droits de garde de titres	36 676	29 686
Formation salariés	3 500	26 535
Autres services extérieurs	1 000	1 537
Total	903 843	3 119 472

Autres charges en €	Clôture 30/09/2018	Clôture 30/09/2017
Perte sur créance irrécouvrable	39 870	-
Jetons de présence	18 750	22 501
Loyers et charges refacturés	474 529	566 764
Charges diverses de gestion courante	245	48 748
Affranchissements refacturés		198 174
Total	533 394	836 187

2.12 Effectif moyen en fin de période

Effectif	Clôture 30/09/18	Clôture 30/09/17
Total	41	72

2.13 Crédit d'impôt compétitivité emploi

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) mis en œuvre en France à partir de 2013 a été comptabilisé en déduction des charges de personnel pour 29 704 € au titre de l'exercice 2017/2018.

Ce crédit d'impôt a été utilisé conformément à son objet tel que défini par l'article 244 quater C du CGI, à savoir le financement de l'amélioration de la compétitivité de l'entreprise, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de son fonds de roulement.

2.14 Amortissements et provisions d'exploitation

Amortissements et provisions d'exploitation en €	Clôture 30/09/2018	
	Dotations	Reprises
Amortissements	107 627	
Provisions d'exploitation	121 741	39 870
Clients	121 741	-
Autres actifs circulants	-	39 870
Total	229 368	39 870

2.15 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 30/09/2018	Clôture 30/09/2017
<i>Produits</i>		
Produits de participation	2 832 258	949 740
Revenus VMP	35 326	37 373
Intérêts des obligations	23 500	214 715
Intérêts des comptes à terme	25 642	95 605
Reprises sur dépréciations et provisions	152 000	717 018
Gains de change et autres produits financiers	4 259	10 505
Produits de cession de valeurs mobilières	12 062	104 830
Total produits financiers	3 085 047	2 129 786
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts	110 221	56 281
Intérêts lignes court terme		34 399
Intérêts sur C/C	4 192	9 693
Agios bancaires		2 510
Pertes de change	2 646	54 617
Perte sur créance liée à une participation	128 140	57 016
Dotations provisions, dépréciations	4 302 480	902 782
Charges nettes sur cession VMP		171 784
Total charges financières	4 547 678	1 289 081
Résultat financier	- 1 462 631	840 705

2.16 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/09/2018	Clôture 30/09/2017
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur ex antérieur		
Produits de cession d'immobilisations corporelles		18 533
Produits de cession d'immobilisations financières (*)	6 500 000	41 724
Boni sur actions propres	61 759	18 586
Reprises sur provisions pour risques et charges	392 553	385 697
Total produits exceptionnels	6 954 311	464 539
<i>Charges</i>		
Charges de restructuration		158 211
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 500	15 981
Valeurs comptables des immobilisations corporelles cédées		8 057
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées (*)	6 224 093	39 978
Mali sur actions propres	29 039	71 502
Dotations pour risques et charges		295 798
Dotations aux amortissements dérogatoires	79 351	71 315
Total charges exceptionnelles	6 343 983	660 842
Résultat exceptionnel	610 329	- 196 302

(*) cession des titres SGP à la société Qwamplify Activation

2.17 Impôt sur les bénéfices

Un produit d'impôt sur les sociétés de 50 794 € a été comptabilisé au 30/09/2018 au titre de l'application de la convention d'intégration fiscale.

Le montant du déficit reportable au 30/09/2017 qui s'élevait à 1 307 282 € et été transféré à la société QWAMPLIFY ACTIVATION en vertu d'un agrément donné par l'Administration fiscale.

Au 30/09/2018, le déficit fiscal du groupe s'élève à 1 415 304 €.

2.18 Résultat par action

Résultat par action	Clôture 30/09/2018
Résultat net (€)	-1 450 853
Nombre d'actions	5 507 395
Résultat par action (€)	-0,26

2.19 Politique de risques de change

La société ne supporte aucun risque de change significatif.

III - Informations diverses

3.1 Dirigeants

Le Conseil d'Administration a fixé comme suit, la rémunération du Président :

- une rémunération fixe mensuelle brute réduite de 9 750 à 6 750 € à compter du 1^{er} octobre 2017 puis portée à 11 750 € à compter du 1^{er} juillet 2018
- Une prime annuelle brute déterminée de la façon suivante : 3% du Résultat Courant consolidé du groupe QWAMPLIFY avant Impôt et prime.

A ce titre, sur l'exercice 2017/2018, le Président a perçu une rémunération fixe de 96 000 €, une prime au titre de l'exercice 2016/2017 de 28 468 €, ainsi que 2 160 € d'avantages en nature.

Un Directeur Général Délégué a été désigné lors du Conseil d'Administration du 29 décembre 2017 pour un mandat d'une durée de deux ans. Le Conseil d'administration a fixé comme suit sa rémunération :

- une rémunération fixe mensuelle brute de 11 260 €
- une prime annuelle brute déterminée de la façon suivante : 1% du Résultat Courant consolidé du groupe QWAMPLIFY avant Impôt et prime.

A ce titre, sur l'exercice 2017/2018, le Directeur Général Délégué a perçu une rémunération fixe de 101 875 €.

Les membres du conseil d'administration ont perçu 18 750 € au titre des jetons de présence et n'ont bénéficié d'aucun avantage en nature. Il n'existe aucune prime d'arrivée ou de départ à leur profit ni aucun régime complémentaire de retraite.

3.2 Principaux engagements

Engagements financiers en €	donnés (*)	reçus (*)
Cautions		
Néant	Néant	Néant
Total (1)		
Autres engagements		
Engagement de retraite	54 930	
Engagement en matière de crédit-bail (redevances non échus)		
Total (2)	54 930	

Total des engagements financiers (1+2)	54 930	
Dont concernant:		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées		

Les autres principaux engagements sont les suivants :

- Promesse synallagmatique d'achat et de vente des titres ADVERTISE ME portant sur 30 % du capital au plus tard le 31 décembre 2021
- Engagement de paiement de complément de prix : QWAMPLIFY pourra être amené à verser un complément de prix d'acquisition concernant les titres ADVISERS sur les deux prochains exercices (de 2019 à 2020) basé sur les performances futures de la société
- Engagement de soutien financier de la filiale AUDIENCE+

3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles

Nature dette	Nature de la Garantie	Emprunt au 30/09/2018	Montant nanti au 30/09/2018
Emprunts bancaires	Nantissement de valeurs mobilières de placement, dépôts à terme et titres de participation	11,2 M€	7,6 M€

3.4 Tableau des filiales et participations

Informations financières en K€	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'Affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Filiales et participations										
A. Filiale à + de 50% :										
GECIP	50	5	100%	50	50	Néant	Néant	404	196	283
LOJAALI	16	133	100%	508	508	200	Néant	1 896	-4	Néant
QWAMPLIFY	3088	0	100%	3088	3088	Néant	Néant	6122	-271	Néant
ADVERTISE ME	6	1 490	70%	5 989	5 989	Néant	Néant	6 764	930	791
ADSVISERS	10	324	100%	11 196	11 196	Néant	Néant	3 225	1021	1000
HIGHTEN	125	727	50%	1 579	1 079	Néant	Néant	2 553	187	Néant
AUDIENCE +	59	604	100%	3 716	0	535	Néant	979	-1375	Néant
STATUM	5	0	100%	5	5	Néant	Néant	0	0	Néant
QWAMPLIFY PROGRAMMATIC	5	0	100%	5	5	Néant	Néant	80	-3	Néant
2. Participations (10% et 50%)										
Q3	173	234	27%	751	0	Néant	Néant	740	-248	Néant
BILENDI (1)	315	13 572	26%	3 810	3 810	Néant	Néant	26 125	1 982	Néant

(1) Les données relatives au bilan correspondent aux données chiffrées issues du bilan consolidé au 31/12/2017

3.5 Informations concernant les parties liées

Conventions réglementées antérieures qui se sont poursuivies au cours de l'exercice :

- Signature le 1er Avril 2010, suite à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration en date du 16 mars 2010, d'un bail de location pour une durée de douze années entre la SASU SVIC et la Société. Le loyer a été calculé au prix du marché, soit 311 466 euros annuel hors charges hors taxe pour une surface de 3.700 m². Suite à la vente à un tiers par SVIC d'une parcelle de terrain, un avenant au bail de location conclu le 1^{er} avril 2010 entre la SASU SVIC et la société a été signé le 28 juillet 2017, ayant pour effet de réduire le montant annuel du loyer de 12 000 € HT

Conventions réglementées nouvelles conclues au cours de l'exercice :

- Signature d'un nouvel avenant au bail commercial avec la SASU SVIC ayant pour effet de réduire le loyer annuel de 36 000 € HT à compter du 1^{er} avril 2018
- Cession des titres SGP pour une valeur de 6 500 000 € à la société Qwamplify Activation

3.6 Situation fiscale différée ou latente

Etat exprimé en €	Variation des impôts différés ou latents					
	Début d'exercice		Variation		Fin d'exercice	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
I. Décalages certains ou éventuels						
1. Charges non déductibles temporairement						
Provision s/ effort de construction	8 184		3 582	8 184	3 582	
2. Charges déduites fiscalement et non encore comptabilisées						
Néant						
II. Elément à imputer						
Déficit fiscal			356 851			356 851

3.7 Instruments financiers

Il n'existe pas d'instruments financiers

3.8 Honoraires des Commissaires aux Comptes

	DELOITTE		SACOR	
	2018	2017	2018	2017
Honoraires d'audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés				
Société mère	9 500	17 913	9 500	25 375
Filiales intégrées	9 114	0	46 698	19 698
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
Société mère	8 925	6 925	1 925	1 925
Filiales intégrées				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrés				
Société mère				
Filiales intégrées				
TOTAL	27 539	24 838	58 123	46 998