

QWAMPLIFY

COMPTES INTERMEDIAIRES CONSOLIDES

Période du 01/10/2017 au 31/03/2018

SOMMAIRE

Bilan	3
Compte de résultat.....	5
Tableau de flux de trésorerie.....	6
Tableau de variation des capitaux propres.....	7
I. Principes et méthodes comptables.....	8
1.1. Faits marquants du premier semestre 2017/2018	8
1.2. Périmètre de consolidation	9
1.3. Principes comptables et méthodes d'évaluation.....	11
II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	16
2.1 Immobilisations et amortissements	16
2.2 Créances	19
2.3 Trésorerie	20
2.4 Capital social.....	21
2.5 Dettes	21
2.6 Provisions pour risques et charges	22
2.7 Chiffre d'affaires	22
2.8 Résultat financier	23
2.9 Produits et charges exceptionnels	23
2.10 Compte de Résultat 31/03/2017 Proforma	24

BILAN ACTIF

	31/03/2018			30/09/2017
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Ecart d'acquisition	21 656 092	2 023 069	19 633 023	12 453 315
Concessions, Brevets et droits similaires	318 783	263 618	55 166	61 628
Fonds commercial	5 454 866	1 360 000	4 094 866	4 094 866
Plateforme technologique Audience +	2 157 360	1 821 053	336 307	1 748 429
Autres immobilisations incorporelles	16 893	12 729	4 164	5 552
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	331 784	280 602	51 182	33 151
Autres immobilisations corporelles	1 886 428	1 303 328	583 099	555 445
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	0		0	83 330
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence	545 173		545 173	427 028
Autres participations	3 809 504		3 809 504	4 162 514
Autres immobilisations financières	357 604		357 604	366 274
Total II	36 534 488	7 064 399	29 470 088	23 991 532
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	12 659 550	198 239	12 461 311	8 488 565
Autres créances	2 554 835	48 833	2 506 002	2 977 736
Capital souscrit - appelé, non versé				
Trésorerie	20 402 606	277 885	20 124 721	18 637 806
Comptes de régularisation actifs	322 282		322 282	191 263
Total II	35 939 273	524 957	35 414 316	30 295 367
TOTAL GENERAL (I + II)	72 473 760	7 589 356	64 884 404	54 286 899

QWAMPLIFY – Comptes intermédiaires consolidés au 31 mars 2018

BILAN PASSIF

	31/03/2018	30/09/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 5 507 395)	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
- Autres réserves	0	8 245 317
- Réserves consolidées	-2 448 580	-2 560 736
Report à nouveau	6 902 947	
Ecart de conversion	1 209	1 209
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-426 045	-689 754
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (I)	18 513 360	17 725 898
INTERETS MINORITAIRES	844 345	1 740 080
Total II	844 345	1 740 080
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	1 407 386	1 511 318
Provisions pour charges	0	0
Total III	1 407 386	1 511 318
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	8 830 564	6 090 206
Concours bancaires courants	4 714 994	4 432 003
Emprunts et dettes financières diverses	905 214	95 117
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 041 371	1 848 405
Dettes fiscales et sociales	2 801 055	3 058 241
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 636 286	339 990
Autres dettes	17 481 417	15 015 414
Comptes de régularisation passif	2 708 413	2 430 228
Total IV	44 119 314	33 309 604
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	64 884 404	54 286 899

COMPTES DE RESULTAT

	31/03/2018	31/03/2017
Produits d'exploitation		
Chiffres d'affaires	11 757 542	11 379 947
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits	789 901	680 271
Total des produits d'exploitation (I)	12 547 443	12 060 218
Charges d'exploitation		
Achat de marchandises	0	136 493
Achat de matières premières et autres approvisionnements	542 788	582 139
Autres achats et charges externes	5 119 523	4 893 809
Impôts, taxes et versements assimilés	160 908	188 567
Salaires et charges sociales	5 091 583	4 981 704
Dotations nettes aux amortissement et provisions d'exploitation	487 571	242 486
Autres charges	215 735	194 490
Total des charges d'exploitation (II)	11 618 108	11 219 688
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	929 335	840 531
RESULTAT FINANCIER (III)	75 224	553 029
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III)	1 004 559	1 393 561
RESULTAT EXCEPTIONNEL (IV)	-983 640	-837 619
Impôts sur les bénéfices	-252 991	-488 615
RESULTAT NET AVANT AMORT, DES ECARTS D'ACQUISITION	-232 072	67 327
Amortissement des écarts d'acquisition	0	0
Résultat des sociétés mises en équivalence	50 507	-27 577
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	-181 565	39 750
Intérêts minoritaires	-244 480	-430 517
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	-426 045	-390 767
RESULTAT NET PAR ACTION	-0,077	-0,075
Nombre d'actions	5 507 395	5 206 297
RESULTAT NET DILUE PAR ACTION	-0,077	-0,075
Nombre d'actions	5 507 395	5 206 297

TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE

	31/03/2018	30/09/2017
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	-426 045	-689 754
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	-10 960	-2 548
Amortissements et provisions nets de reprises	1 459 173	205 692
Marge brute d'autofinancement	1 022 168	-486 610
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des clients	3 972 746	-1 423 044
Variation des autres créances	-340 713	-1 688 653
Variation des dettes fournisseurs	-192 966	-94 901
Variation des autres dettes	-2 463 264	5 389 152
Total Variation du BFR	975 803	2 182 554
Flux nets de trésorerie d'exploitation	46 365	-2 669 164
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-257 202	-626 129
Acquisition d'immobilisations financières	-15 596	-158 037
Remboursement d'immobilisations financières	24 267	5 411
Variation de périmètre	0	-7 228 432
Acquisition et cession d'intérêts minoritaires	-1 039 817	0
Décassements liés aux « earn out »	-4 636 286	0
Cession d'immobilisations	22 314	60 457
Variation du BFR liées aux opérations d'investissements	4 636 286	0
	-1 266 034	-7 946 730
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-483 974
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires des sociétés intégrées		-336 060
Achats / ventes d'actions propres	-363 973	756 624
Augmentation de capital	144 332	
Souscription de nouveaux emprunts	3 915 538	5 700 000
Remboursement des emprunts	-1 177 520	-1 200 523
	2 518 377	4 436 068
AUTRE VARIATIONS		
Quote part dans les sociétés mise en équivalence	-50 507	-46 759
Variations monétaires	0	1 209
	-50 507	-45 550
VARIATION DE TRESORERIE	1 248 201	-6 225 377
VARIATION DE TRESORERIE	1 248 201	-6 225 377
Trésorerie d'ouverture	14 439 411	20 664 788
Trésorerie de clôture	15 687 612	14 439 411
Détail de la trésorerie de clôture	15 687 612	14 439 411
Disponibilités	5 389 864	4 281 663
Valeurs mobilières de placement	10 297 748	10 157 748

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Réserves consolidées	Ecart de conversion	Report à nouveau	Résultat	Total
Clôture au 30/09/2016	4 899 026	5 588 294	486 305	8 464 411	-1 986 610	0	0	-953 915	16 497 510
Affectation du résultat N-1			3 598	264 880	-1 222 393			953 915	0
Ecart résultat 2016					26 104				26 104
Résultat de l'exercice								-689 754	-689 754
Variation périmètre					-82 244	1 209			-81 035
Variation des écarts de conversion					699				699
Augmentation de capital	307 271	1 445 368							1 752 639
Actions propres					703 709				703 709
Dividendes				-483 974					-483 974
Clôture au 30/09/2017	5 206 297	7 033 662	489 903	8 245 317	-2 560 734	1 209	0	-689 754	17 725 899
Affectation du résultat N-1				-8 245 317	262 143		7 293 420	689 754	0
Ecart résultat 30/09/2017					-8 759				-8 759
Résultat de l'exercice								-426 045	-426 045
Variation des écarts de conversion					193				193
Augmentation de capital	301 098	1 452 868							1 753 966
Actions propres					-24 062				-24 062
Autres variations					-117 360				-117 360
Dividendes							-390 473		-390 473
Clôture au 31/03/2018	5 507 395	8 486 530	489 903	0	-2 448 579	1 209	6 902 947	-426 045	18 513 359

ANNEXE AU COMPTES ANNUELS CONSOLIDES AU 31 MARS 2018

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes intermédiaires consolidés du Groupe sont complétés de l'annexe ci-jointe dans laquelle toute information vous sera donnée sur :

1. Le périmètre de consolidation.
2. Les règles et méthodes comptables
3. Certains postes du bilan et du compte de résultat.

Les états financiers individuels des sociétés du Groupe sont établis selon les règles comptables en vigueur dans leur pays d'activité. Le Groupe applique, pour ses comptes consolidés, les méthodes d'évaluation et les principes de consolidation conformément à l'avis 98-10 du CNC et au règlement 99-02 publié au JO du 31 juillet 1999.

1.1. Faits marquants du premier semestre 2017/2018

Le résultat du groupe au 1er semestre a été marqué par les éléments suivants :

- Le Groupe a continué l'intégration de sa nouvelle offre au cours du semestre, en particulier en :
 - Mettant en place une direction Groupe avec une nouvelle organisation transverse
 - Renommant le Groupe Qwamplify
 - Intégrant des fonctions transverses
 - commercialisant une offre commerciale Groupe globaleToutes ces actions s'inscrivent dans la dynamique de transformation du Groupe, à laquelle les salariés de Qwamplify prennent une large part.
- Sur le plan de l'activité :
 - La forte contribution des activités Media aux résultats, ainsi que la société Flexistart. Ces 3 sociétés confirment la bonne tendance de 2017.
 - La stabilisation des activités historiques, autour d'équipes plus resserrées,
 - Une moindre contribution des activités CRM et scandinaves
- La dépréciation exceptionnelle de la plateforme Mobile CRM Audience+, afin de tenir compte de l'obsolescence accélérée de celle-ci sur sa partie Mobile, mais en accélérant son évolution aux enjeux de la nouvelle Offre Activation dans le contexte RGPD.
- Enfin, au 31 mars 2018, le Groupe a mené une opération visant à scinder la société-mère en 2, en isolant l'activité opérationnelle de ex-Custom Solutions dans la société-fille Qwamplify Activation. L'opération a été menée par apport partiel d'actifs.

1.2. Périmètre de consolidation

Sociétés consolidées par intégration globale

Les sociétés suivantes, contrôlées à plus de 50 % par la S.A. QWAMPLIFY, sont consolidées par intégration globale :

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
SA QWAMPLIFY	135 avenue Victoire ZI de Peynier 13590 ROUSSET	Société mère	Société mère
S.A.R.L GECIP	124 rue de Verdun 92800 PUTEAUX	100 %	100 %
LOJAALI INTERACTIV OY Ltd	Hietaniemenktu, 14 B 01000 HELSINSKI - FINLANDE	100 %	100 %
QWAMPLIFY ACTIVATION	135 avenue Victoire 13590 ROUSSET	100 %	100 %
AUDIENCE +	14 Place Marie Jeanne Bassot 9300 LEVALLOIS PERRET	100 %	100 %
Audience + LTD	C/O Frenger -Wilberforce House- Station Road London NW4 4QE	90 %	90 %
S.A.S. SGP	14 Place Marie Jeanne Bassot 9300 LEVALLOIS PERRET	90 %	90 %
ADSVISERS	14 Place Marie Jeanne Bassot	100 %	100 %

QWAMPLIFY – Comptes intermédiaires consolidés au 31 mars 2018

	9300 LEVALLOIS PERRET		
ADVERTISE ME	1198 Avenue Dr Dona 06250 MOUGINS	70 %	70 %

Au cours du 1^{er} semestre 2017/2018, concernant les sociétés intégrées globalement, les acquisitions de titres ont été les suivantes :

- Société ADSVISERS:
 - o Apport par les actionnaires de la société ADSVISERS de 240 titres dans le cadre d'une augmentation de capital
 - ⇒ Grâce à cette opération, la participation au sein de la société ADSVISERS a été portée de 76 % au 30/09/2017 à 100 % au 31/03/2018

- Société ADVERTISE ME :
 - o Acquisition complémentaire par QWAMPLIFY de 180 titres de la société ADVERTISE ME.
 - ⇒ Grâce à cette opération, la participation au sein de la société ADVERTISE ME est passée de 55 % au 30/09/2017 à 70 % au 31/03/2018

Sociétés consolidées par mise en équivalence

Les sociétés suivantes, ont été consolidées par mise en équivalence dans la mesure où le groupe ne possède pas le contrôle exclusif de ces sociétés mais détient simplement une influence notable.

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
Q3 SAS	22 Bld Charles Moretti 13014 Marseille	27 %	27 %
SARL HIGHTEN (ex. INCENTIVE OFFICE SARL)	26 rue du docteur Vuillième 92130 ISSY-LES- MOULINEAUX	50 %	50 %

Au cours du 1^{er} semestre 2017/2018, aucune modification de la participation détenue au sein de ces sociétés n'est à signaler.

Sociétés non consolidées

Les sociétés suivantes n'ont pas été consolidées :

SOCIETES	Siège	%	% CONTROLE

		D'INTERET	
BILENDI SA	3 rue d'Uzés 75002 PARIS	26,42%	26,42 %

Bien que détenant 26,42% du capital de la société BILENDI, le groupe QWAMPLIFY ne possède à ce jour aucune influence notable sur cette société.

1.3. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

a- Ecart d'acquisition

Les écarts de première consolidation représentent la différence constatée lors de l'entrée d'une entreprise dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition de ses titres et la part de l'entreprise détentrice dans ses capitaux propres.

Les capitaux propres sont ceux qui apparaissent après que des reclassements et des retraitements aient été effectués pour que soient respectées les règles de présentation et d'évaluation utilisées pour l'ensemble consolidé.

Lors de la souscription supplémentaire de titres d'une société présente dans le périmètre de consolidation, un écart d'acquisition complémentaire est calculé. Cet écart d'acquisition complémentaire représente la différence constatée à la date de la souscription complémentaire, entre le coût d'acquisition de cette quote-part de titres supplémentaire et la quote-part complémentaire de l'entreprise détentrice dans ses capitaux propres.

Conformément aux recommandations du Conseil National de la Comptabilité, les écarts sont analysés et, le cas échéant, affectés aux éléments d'actifs correspondants : l'écart résiduel non affecté est inscrit en écart d'acquisition.

Les écarts d'acquisition négatifs sont analysés comme une provision pour risque inscrite distinctement au passif du bilan. La durée du plan de reprise est de trois ans à compter de la date d'acquisition des titres de participation.

Suite à la modification du Code de Commerce en juillet 2015 visant à transposer en droit français la directive comptable européenne de 2013, l'ANC a mis fin à l'amortissement obligatoire des écarts d'acquisition dans les comptes consolidés établis en règles françaises. Ces règles sont d'application obligatoire depuis les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016.

Pour chacun de ces écarts d'acquisition antérieurs au 01/10/2016, la durée d'utilisation étant non-limitée, le groupe a procédé à l'arrêt de l'amortissement. L'application de ce nouveau règlement étant prospective, les amortissements antérieurs n'ont pas été repris. Un test annuel de dépréciation est effectué sur ces écarts d'acquisition.

En application des règles précitées, les nouveaux écarts d'acquisition ne sont pas amortis mais un test de dépréciation est effectué à chaque clôture d'exercice.

Le test annuel consiste à comparer la valeur nette comptable des écarts d'acquisition avec leur valeur recouvrable. La valeur recouvrable est déterminée par référence à la Valeur d'entreprise nette des dettes financières de l'entreprise.

L'estimation de la Valeur d'entreprise est fondée sur la rentabilité de la participation, approchée par la méthode d'actualisation des flux nets de trésorerie.

Lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur recouvrable de l'écart d'acquisition, une dépréciation est comptabilisée pour la différence.

b- Immobilisations incorporelles

Les fonds de commerce sont évalués au coût d'acquisition.

La plateforme technologique développée en interne par la société Audience + a été immobilisée et fait l'objet d'un amortissement sur 3 ans. Les coûts capitalisés de cette plateforme sont ceux directement associés à sa production, c'est-à-dire les charges liées essentiellement aux coûts salariaux des personnels ayant développé cette plateforme.

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 durées d'amortissement sont les suivantes :

Postes	Durée
Plateforme technologique	3 ans
Logiciels	2 à 5 ans

c- Immobilisations corporelles

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

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

Postes	Durée
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

d- Immobilisations financières

Les titres des participations mis en équivalence correspondent aux 50.2 % détenus dans le capital de la société HIGHTEN, étant précisé que la valeur des titres de participation mis en équivalence dans la société Q3 est nulle.

Les autres participations correspondent aux 26,42 % détenus dans le capital de la société BILENDI

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

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.

La Société ne dispose pas de liquidités en devises

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 transactions entre les filiales intégrées et la société mère ne constituant pas une forte proportion des activités des filiales, les filiales intégrées disposent d'une autonomie économique et financière. Par conséquent, pour procéder à la consolidation des comptes des entreprises étrangères, la méthode retenue est la méthode du cours de clôture :

- les actifs et passifs sont convertis en taux de clôture,
- les postes du compte de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice.

La différence de conversion est incluse dans les capitaux propres et les intérêts minoritaires. Par conséquent, elle n'affecte pas le résultat.

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 30/09/2017 à 512 971 €. Ils sont comptabilisés en provision pour risques et charges.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 1.75 %
- 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 2010-2012

Au 31 mars 2018, dans le cadre de l'établissement de la situation intermédiaire, la provision n'a pas été réactualisée considérant que la variation depuis le 30 septembre 2017 n'est pas significative.

Frais de recherche et développement

La société Audience + a valorisé les frais de recherche et développement qu'elle engage annuellement.

Les frais de recherche et développement comptabilisés au titre du premier semestre de l'exercice 2017/2018 se composent principalement des charges de personnel de l'équipe informatique qui correspondent au temps passé sur les projets identifiés. Les frais de recherche et développement sont enregistrés en charge de l'exercice et ne sont pas immobilisés.

Critères retenus pour identifier les charges et produits exceptionnels

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

Opérations réciproques

Toutes les opérations réciproques sont éliminées.

Chiffres d'affaires et autres produits d'exploitation

- Activité Supply Chain

Le chiffre d'affaires est constitué de prestations de services réalisées avec les tiers facturées mensuellement au fur et à mesure du degré d'avancement des travaux exécutés.

- Activité Marketing Opérationnel

Cette activité regroupe les services proposés en matière de licensing, CRM, solutions de marketing digitale et opérations promotionnelles qui représentent la plus grande partie de l'activité.

Les opérations promotionnelles sont de deux natures :

1° - les offres de remboursements différés

Le chiffre d'affaires est constitué par les ventes de prestations de services réalisées avec les tiers. Ces prestations de services comprennent des frais fixes de mise en place et de suivi ainsi que des frais variables de gestion en fonction du nombre de remboursements effectué. Le chiffre d'affaires est facturé dès le début de l'opération pour la totalité des frais fixes et pour un montant de frais variables calculés sur la base d'une estimation des remboursements sur la totalité de l'opération. A la clôture de l'opération, une facture de régularisation est comptabilisée en fonction des remboursements réellement effectués

A la clôture de l'exercice, pour les opérations en cours, un produit constaté d'avance ou une facture à établir est enregistré sur la base du taux d'avancement de l'opération pour la quote-part du chiffre d'affaires représenté par les frais variables de gestion.

Les remboursements effectués aux consommateurs ne sont pas pris en compte dans le chiffre d'affaires. Les clients consentent des avances de trésorerie afin que la société puisse régler les remboursements en leur nom et pour leur compte.

2° - les offres de remboursements forfaitaires

Le groupe QWAMPLIFY distingue dans les forfaits facturés aux clients le montant des remboursements aux consommateurs de sa prestation de gestion, qu'elle gère pour le compte de ses clients en opération de mandat. Dans ces conditions, seule la partie correspondant à la prestation de gestion de QWAMPLIFY a été comptabilisée en chiffre d'affaires.

Le chiffre d'affaires est constitué par les ventes de prestations de services réalisées avec les tiers. La société facture ses clients pour un montant global comprenant les remboursements estimés et les frais de gestion. Ce forfait est constaté en chiffre d'affaires dès le début de l'opération. A la clôture de l'opération, le chiffre d'affaires est diminué du montant des remboursements effectués, dans la mesure où les remboursements sont réalisés pour le compte des clients en opération de mandat.

A la clôture de l'exercice, pour les opérations en cours, un produit constaté d'avance est comptabilisé en fonction du taux d'avancement de l'opération. Les remboursements effectués à la date de clôture constituent un avoir à établir.

Pour ce type d'opérations, la part des remboursements réalisés excédant les remboursements attendus est à la charge de la Société et ne pourra être refacturée aux clients. Si les remboursements réalisés sont inférieurs aux remboursements attendus, la différence sera au bénéfice de la Société sans rétrocession aux clients.

Les remboursements effectués aux consommateurs ne sont pas pris en compte dans le chiffre d'affaires mais sont réglés par la Société au nom et pour le compte de son client et transitent par des comptes de bilan.

- Les autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation correspondent principalement aux frais refacturés aux clients (affranchissements) d'une part et d'autre part, aux indemnités d'assurance perçues sur les opérations promotionnelles déclarées en sinistre. Les frais sont facturés et enregistrés en produits au fur et à mesure qu'ils sont engagés par le groupe. Les produits correspondant aux indemnités d'assurance sont enregistrés dès lors qu'il apparaît certain que l'assurance indemniserait une opération déclarée en sinistre.

Impôts différés

Certains retraitements de consolidation ainsi que certains décalages d'imposition dans le temps qui existent dans les comptes sociaux, peuvent dégager des différences temporaires entre la base imposable fiscalement et le résultat comptable retraité. Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés déterminée en application de la méthode de report variable.

Crédits baux et locations financement

Du fait de leur impact non significatif sur les comptes du groupe, les crédits baux et les opérations de locations financement ne sont pas retraités dans la consolidation.

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

2.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporelles en €	Clôture 30/09/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2018
Ecart d'acquisition	14 476 384	7 179 708		21 656 092
Concessions, brevets et droits similaires	318 783	-	-	318 783
Fonds commercial / Droit au bail	363 500	-		363 500
Mali technique	5 091 365			5 091 365
Plateforme Technologique Audience +	2 099 960	57 400		2 157 360
Autres immobilisations incorporelles	16 893			16 893
Total	22 366 885	7 237 108	-	29 603 993

L'augmentation du poste Ecart d'acquisition se compose de la manière suivante :

- Ecart d'acquisition complémentaire ADVISERS : 6 070 034 €
- Ecart d'acquisition complémentaire ADVERTISE ME : 1 109 674 €

Le détail du poste écarts d'acquisition se présente comme suit :

Écarts d'acquisition en €	Valeur nette 30/09/2017	Mouvements	Dépréciation sur la période	Clôture 31/03/2018
EA - société Q3	0			0
EA- société SGP	3 486 545			3 486 545
EA- société LOJAALI	221 885			221 885
EA - HIGHTEN	381 872			381 872
EA - AUDIENCE +	1 196 264			1 196 264

QWAMPLIFY – Comptes intermédiaires consolidés au 31 mars 2018

EA - ADSVISERS	3 783 260	6 070 034	9 853 294
EA - ADVERTISE ME	3 383 489	1 109 674	4 493 163
Total	12 453 315	7 179 708	19 633 023

Le mali technique issu de la fusion entre anciennement CUSTOM SOLUTIONS et CUSTOM HOLDING renommée QWAMPLIFY se décompose en une seule unité génératrice de trésorerie (UGT) correspondant à l'activité de gestion d'opérations en Marketing Opérationnel.

La société a pris des hypothèses raisonnables pour évaluer les flux de trésorerie futurs de son UGT et la valeur recouvrable de cette UGT au 30 septembre 2017.

Au 31/03/2018, les hypothèses d'activité futures ont été revues, ne nécessitant aucune dépréciation complémentaire.

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 31 mars 2018 sont des logiciels.

Le poste « Fonds commercial » se décompose comme suit :

Fonds Commercial en €	31/03/2018
Acquis	360 000
Total	360 000

Le fonds de commerce inscrit à l'actif du bilan correspond à l'acquisition du fonds de commerce Gecip réalisée en novembre 2010 pour un montant de 360 000 €. La valeur nette comptable de cet actif au 31 mars 2018 est nulle.

Le détail du poste immobilisations corporelles se présente comme suit :

Immobilisations Corporelles en €	Clôture 30/09/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2018
Instal. Techn., matériel outillage industriels	304 484	27 300	-	331 784
Instal., agencement, aménagements divers	795 917	85 791	-	881 708
Matériel de transport	327 129	-	81 020	246 109
Matériel de bureau, mobilier	710 021	53 040	4 451	758 610
Avances sur immobilisations corporelles	83 330	-	83 330	-
Total	2 220 882	166 131	168 801	2 218 212

Les principales composantes des immobilisations corporelles sont les suivantes :

- Installations techniques, matériel et outillage industriel

Ce poste est essentiellement composé de machines industrielles de mise sous pli automatique du courrier ainsi de matériels de manutention

- Installations, agencements, aménagements divers

Ce poste comprend essentiellement les racks et rayonnages des entrepôts

- Matériel de transport

Ce poste comprend la flotte de véhicules affectée aux salariés du groupe.

- Matériel de bureau, mobilier

Ce poste comprend essentiellement le matériel informatique.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Incorporelles en €	Clôture 30/09/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2018
Ecart d'acquisition	2 023 068	-	-	2 023 068
Concessions, brevets et droits similaires	257 154	6 463		263 617
Plateforme Technologique Audience +	351 531	1 469 522		1 821 053
Autres immobilisations incorporelles	11 342	1 388		12 730
Total des amortissements	2 643 095	1 477 373	-	4 120 468
Dépréciation des immobilisations incorporelles	1 360 000		-	1 360 000
Total des dépréciations	1 360 000	-	-	1 360 000
Total	4 003 095	1 477 373	-	5 480 468

Le poste dépréciation des immobilisations incorporelles est relatif aux éléments suivants :

- la dépréciation intégrale du fonds de commerce exploité par la société GECIP pour 360 000 €
- la dépréciation du mali technique à hauteur de 1 000 000 €.

Au 31 mars 2018, un amortissement exceptionnel de 1 028 k€ a été comptabilisé afin de tenir compte d'une perte de valeur de la plateforme liée à une obsolescence accélérée.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations corporelles en €	Clôture 30/09/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2018
Instal. Techn., matériel outillage industriels	271 332	9 269	-	280 601
Instal., agencement, aménagements divers	482 151	50 348	-	532 499
Matériel de transport	201 935	22 845	69 745	155 035

QWAMPLIFY – Comptes intermédiaires consolidés au 31 mars 2018

Matériel de bureau, mobilier	593 537	26 630	4 372	615 795
Total	1 548 955	109 092	74 117	1 583 930

Immobilisations Financières en €	Clôture 30/09/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2018
Titres mis en équivalence	494 666	118 145	67 638	545 173
Autres participations	4 162 514		353 010	3 809 504
Prêts et autres immobilisations financières	366 275	15 596	24 267	357 604
Total	5 023 455	133 741	444 915	4 712 281

Ces postes comprennent au 31 mars 2018 :

- Participation mise en équivalence : Il s'agit des titres de la société HIGHTEN détenue à hauteur de 50.2 %
- Autres participations :

Il s'agit des titres de la société BILENDI sur laquelle aucune influence n'est exercée.

- Les Prêts et autres immobilisations financières

Il s'agit des dépôts de garantie versés au bailleur des locaux dans le cadre des dispositions des baux commerciaux ainsi que des fonds détenus par le gestionnaire du contrat de liquidité.

2.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 31/03/2018	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	357 604		357 604
<u>De l'actif circulant</u>			
Créances clients	12 659 550	12 659 550	
Fournisseurs	134 714	134 714	
Personnel et comptes rattachés	5 121	5 121	
Organismes sociaux	1 325	1 325	
Impôt sur les bénéfices	314 963	314 963	
Taxe sur la valeur ajoutée	850 751	850 751	
Etat - produits à recevoir	213 121	213 121	
Groupe et associés	12 868	12 868	
Gestion des opérations promotionnelles	658 941	658 941	
Créances sur cession titres	39 870	39 870	
Débiteurs divers	174 099	174 099	
Impôt différés actifs	149 063	149 063	
Charges constatées d'avance	322 282	322 282	
Total	15 894 271	15 536 667	357 604

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

- Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	31/03/2018		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	5 867 269	198 239	5 669 030
Clients - appels de fonds non versés	5 666 715		5 666 715
Clients factures à établir	1 125 567		1 125 567
Total	12 659 550	198 239	12 461 311

- La provision pour factures à établir correspond :

- aux opérations terminées à la clôture de l'exercice et facturées sur l'exercice suivant

- aux opérations en cours à la clôture de l'exercice ayant donné lieu à une facturation prévisionnelle durant l'exercice inférieure aux prestations effectivement réalisées. Une facture à établir de la différence est provisionnée en date de clôture.

- Les appels de fonds non versés correspondent aux avances de trésorerie demandées aux clients au démarrage du contrat et non encore reçues.

2.3 Trésorerie

La trésorerie de la Société comprend la trésorerie issue des appels de fonds qu'elle adresse à ses clients dans le cadre de la gestion de leurs opérations promotionnelles aux fins de rembourser les consommateurs. La trésorerie de l'activité de l'entreprise retraitée de l'encaissement des appels de fonds s'élève à la clôture à :

Trésorerie nette de l'activité commerciale en €	31/03/2018	30/09/2017
Valeurs mobilières de placement	8 819 863	8 724 141
Disponibilités	11 304 858	9 913 665
Concours bancaires courants	- 4 714 994	- 4 432 002
Trésorerie de la Société	15 409 727	14 205 804
Clients - Appels de fonds à recevoir	5 666 715	3 261 012
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	658 941	594 142
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 13 957 751	- 11 395 142
Trésorerie nette d'activité	7 777 632	6 665 816

2.4 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant €
Capital social au 01/10/2017	5 206 297	1 €	5 206 297
Actions émises pendant l'exercice	301 098	1 €	301 098
Actions annulées pendant l'exercice			Néant
Capital social au 31/03/2018	5 507 395	1 €	5 507 395

2.5 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 (CBC)	4 714 994	4 714 994		
- à plus d'un an	8 830 564	3 431 624	5 203 940	195 000
Emprunts et dettes financières diverses	14 978	14 978		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 041 371	2 041 371		
Personnel et comptes rattachés	651 305	651 305		
Organismes sociaux	765 815	765 815		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 194 050	1 194 050		
Autres impôts et taxes	189 885	189 885		
Dettes sur immobilisations	4 636 286	4 636 286		
Groupes et associés	890 236	890 236		
Clients créditeurs	557 407	557 407		
Clients appels de fonds à rembourser	1 856 700	1 856 700		
Clients - avoirs à établir	2 636 218	2 636 218		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	12 101 051	12 101 051		
Autres dettes	330 041	330 041		
Produits constatés d'avance	2 708 413	2 708 413		
Total	44 119 315	38 720 374	5 203 940	195 000

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

- Clients créditeurs

Les clients créditeurs correspondent essentiellement aux soldes à rembourser sur les appels de fonds relatifs aux opérations terminés

- Clients – provisions pour avoir à établir

La provision pour avoirs à établir correspond :

- aux opérations terminées à la clôture de l'exercice qui feront l'objet d'un avoir correspondant au montant des remboursements non versés aux consommateurs qui seront au choix du client utilisés par lui pour de futures opérations ou lui seront restitués.

- aux opérations en cours à la clôture de l'exercice ayant donné lieu à une facturation prévisionnelle durant l'exercice supérieure aux prestations effectivement réalisées. Un avoir de la différence est provisionné en date de clôture.

- Appels de fonds sur opérations promotionnelles

Il s'agit des appels de fonds versés par les clients sur les opérations en cours et qui seront remboursés en fin d'opérations promotionnelles.

- Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance correspondent :

- aux opérations n'ayant pas débuté au 31 mars 2018 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 31 mars 2018, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 31 mars 2018 est inférieure à la prestation facturée. Un produit constaté d'avance est alors comptabilisé pour la différence.

2.6 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges en €	Clôture 30/09/2017	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2018
Provision pour litige prud'homal	998 347		115 000	883 347
Provision indemnité de retraite	512 971	11 069		524 040
Total	1 511 318	11 069	115 000	1 407 387

2.7 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

Le groupe QWAMPLIFY a réorganisé ces activités suite aux récentes acquisitions en trois pôles d'activité, à savoir :

Chiffre d'affaires en M€	Clôture 31/03/2018	Clôture 31/03/2017 (*)
Média	5,1	3,1
Activation marketing	6,3	7,4
Data, CRM et Mobile	0,4	0,1
Total	11,8	10,6

(*) Chiffre d'affaires 31.03.2017 PROFORMA (cf note 2.10 ci-après)

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.

2.8 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 31/03/2018	Clôture 31/03/2017
<i>Produits</i>		
Intérêts des comptes courants	-	2 015
Plus-values s/ cession de valeurs mobilières	-	11 924
Intérêts des obligations	23 500	60 519
Intérêts des comptes à terme	43 148	72 905
Reprise sur provision dépréciation de titres	219 638	635 827
Gains de change	4 056	21 290
Produits de cession de valeurs mobilières	-	29 421
Autres produits financiers	5 771	2 820
Total produits financiers	296 113	836 721
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts	48 213	61 805
Perte sur créances liées à une participation	128 140	57 016
Dotation pour dépréciation	44 278	-
Pertes de change	82	24 212
Charges nettes s/ cession de valeurs mobilières	-	139 731
Autres charges financières	175	928
Total charges financières	220 888	283 692
Résultat financier	75 224	553 029

2.9 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 31/03/2018	Clôture 31/03/2017
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels divers	14 498	157 499
Produits exceptionnels sur opérations en capital	22 315	45 724
Reprise sur provisions pour risques et charges	115 000	333 258
Total produits exceptionnels	151 813	536 481
<i>Charges</i>		
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles	11 354	22 293
Autres charges	14 135	259 119
Dotations pour amortissement et provisions exceptionnels	1 109 963	600 000
Dotation aux provisions pour risques et charges	-	492 688
Total charges exceptionnelles	1 135 452	1 374 100
Résultat exceptionnel	- 983 640	- 837 619

2.10 Compte de Résultat 31/03/2017 Proforma

La société HIGHTEN avait été consolidée de manière globale lors de la réalisation des comptes intermédiaires au 31/03/2017. Au 30/09/2017, afin de tenir compte de la seule influence notable que pouvait exercer le groupe QWAMPLIFY, il a été décidé de consolider par mise en équivalence la société HIGHTEN.

Par conséquent, afin d'assurer la comparabilité du compte de résultat au 31/03/2018, il a été établi des comptes PROFORMA au 31/03/2017 comme ma société HIGHTEN avait été consolidé par mise en équivalence depuis cette date.

COMPTE DE RESULTAT

	31/03/2018	31/03/2017 PROFORMA
Produits d'exploitation		
Chiffres d'affaires	11 757 542	10 548 307
Autres produits	789 901	679 322
Total des produits d'exploitation (I)	12 547 443	11 227 629
Charges d'exploitation		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	542 788	582 139
Autres achats et charges externes	5 119 523	4 737 772
Impôts, taxes et versements assimilés	160 908	179 916
Salaires et charges sociales	5 091 583	4 602 030
Dotations nettes aux amortissement et provisions d'exploitation	487 571	194 776
Autres charges	215 735	193 817
Total des charges d'exploitation (II)	11 618 108	10 490 450
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	929 335	737 181
RESULTAT FINANCIER (III)	75 224	553 116
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III)	1 004 559	1 290 297

QWAMPLIFY – Comptes intermédiaires consolidés au 31 mars 2018

RESULTAT EXCEPTIONNEL (IV)	-983 640	-868 497
Impôts sur les bénéfices	-252 991	-488 615
RESULTAT NET AVANT AMORT, DES ECARTS D'ACQUISITION	-232 072	-66 815
Résultat des sociétés mises en équivalence	50 507	39 709
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	-181 565	-27 107
Intérêts minoritaires	-244 480	-363 661
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	-426 045	-390 768