

QWAMPLIFY

COMPTES ANNUELS - Exercice clos au 30 septembre 2019

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.....	12
2.1 Immobilisations et amortissements.....	12
2.2 Créances	16
2.3 Trésorerie.....	17
2.4 Capital social.....	18
2.5 Variation des capitaux propres	18
2.6 Dettes.....	19
2.7 Provisions pour risques et charges.....	19
2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation.....	20
2.9 Chiffre d'affaires.....	20
2.10 Autres produits.....	21
2.11 Autres achats et charges externes	21
2.12 Effectif moyen en fin de période	22
2.13 Crédit d'impôt compétitivité emploi.....	22
2.14 Amortissements et provisions d'exploitation.....	22
2.15 Résultat financier.....	23
2.16 Produits et charges exceptionnels.....	23
2.17 Impôt sur les bénéfices	24
2.18 Résultat par action	24
2.19 Politique de risques de change	24
III - Informations diverses.....	24
3.1 Dirigeants.....	24
3.2 Principaux engagements	25

3.3	Dettes garanties par des sûretés réelles	25
3.4	Tableau des filiales et participations.....	26
3.5	Informations concernant les parties liées	26
3.6	Situation fiscale différée ou latente	27
3.7	Instruments financiers.....	27
3.8	Honoraires des Commissaires aux Comptes	27

BILAN ACTIF

	30/09/2019			30/09/2018
	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	64 250	500	1 711
Fonds commercial				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	40 880	36 553	4 327	8 118
Autres immobilisations corporelles	912 894	730 214	182 680	291 643
Immobilisations en cours				
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	31 701 214	4 816 322	26 884 892	25 756 493
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	5 372 320	0	5 372 320	3 972 124
Total II	38 092 057	5 647 340	32 444 717	30 030 088
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	1 273 226		1 273 226	1 740 252
Autres créances	1 925 496	1 192 121	733 375	1 040 167
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	2 547 702	302 395	2 245 307	5 445 764
Disponibilités	1 414 639		1 414 639	1 226 041
Charges constatées d'avance	38 248		38 248	79 478
Total III	7 199 312	1 494 515	5 704 795	9 531 701
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)	45 291 369	7 141 855	38 149 512	39 561 790

BILAN PASSIF

	30/09/2019	30/09/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	5 506 489	5 507 395
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 482 789	8 486 530
Ecarts de réévaluation		
Réserves :		
- Réserve légale	489 903	489 903
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	5 434 662	6 885 515
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 350 809	-1 450 853
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	254 203	184 996
Total I	21 518 854	20 103 487
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total II	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	373 465	309 168
Provisions pour charges		
Total III	373 465	309 168
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	8 439 951	11 271 278
Concours bancaires courants	588 325	520 098
Emprunts et dettes financières diverses	6 323 439	6 363 347
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	114 989	265 373
Dettes fiscales et sociales	740 584	659 631
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	9 807	
Autres dettes	36 461	48 878
Produits constatés d'avance	3 636	20 530
Total IV	16 257 193	19 149 135
Ecarts de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	38 149 512	39 561 790

COMPTES DE RESULTAT (1/2)

	30/09/2019	30/09/2018
Produits d'exploitation (I)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	1 876 147	1 417 375
Chiffres d'affaires net	1 876 147	1 417 375
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	130 705	39 870
Autres produits	897 582	738 659
Total des produits d'exploitation (I)	2 904 434	2 195 904
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks (matières premières et autres approvis.)		
Autres achats et charges externes	975 359	903 844
Impôts, taxes et versements assimilés	88 566	100 390
Salaires et traitements	893 806	764 558
Charges sociales	360 058	313 692
Dotations d'exploitation :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	104 689	107 627
- Sur immobilisations : dotations aux provisions		
- Sur actif circulant : dotations aux provisions		121 741
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	596 958	533 394
Total des charges d'exploitation (II)	3 019 436	2 845 246
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-115 002	-649 342

COMPTES DE RESULTAT (2/2)

	30/09/2019	30/09/2018
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	1 666 186	2 832 258
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	8 780	84 468
Reprises sur provisions et transfert de charges	132 685	152 000
Différences positives de change	2 053	4 259
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		12 062
Total V	1 809 704	3 085 047
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	656 654	4 302 480
Intérêts et charges assimilés	137 311	242 553
Différences négatives de change	241	2 646
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 336	
Total VI	795 542	4 547 679
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	1 014 163	-1 462 632
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	899 161	-2 111 975
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	26 855	6 561 759
Reprises sur provisions et transferts de charges	45 703	392 553
Total VII	72 557	6 954 312
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	82 900	11 500
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	25 492	6 253 133
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	179 207	79 351
Total VIII	287 598	6 343 984
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-215 041	610 328
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	-666 689	-50 794
Total des produits (I + III + V + VII)	4 786 696	12 235 263
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	3 435 887	13 686 115
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	1 350 809	-1 450 853

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	30/09/2019	30/09/2018
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	1 350 809	-1 450 853
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	-5 327	-181 329
Amortissements et provisions nets de reprises	631 457	4 026 776
Marge brute d'autofinancement	1 976 939	2 394 594
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des clients	-588 767	-3 463 060
Variation des autres créances	299 669	-1 085 952
Variation des dettes fournisseurs	150 384	680 954
Variation des autres dettes	-21 148	9 867 849
Total Variation du BFR	-159 862	5 999 791
Flux nets de trésorerie d'exploitation	2 136 801	-3 605 197
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-2 426	-66 834
Acquisition d'immobilisations financières	-1 716 935	-6 620 876
Remboursement d'immobilisations financières	-65 389	0
Cession d'immobilisations financières	11 663	6 500 000
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-1 773 087	-187 710
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation/réduction de capital	-4 646	144 422
Frais augmentation de capital	0	-10 325
Dividendes versés	0	-407 904
Augmentation des emprunts et dettes financières	0	7 745 305
Remboursement des emprunts et dettes financières	-2 825 569	-2 167 600
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-2 830 215	5 303 898
VARIATION DE TRESORERIE	-2 466 500	1 510 992
VARIATION DE TRESORERIE	-2 466 500	1 510 993
Trésorerie d'ouverture	10 042 287	8 531 294
Trésorerie de clôture	7 575 787	10 042 287
Détail de la trésorerie de clôture	7 575 787	10 042 287
Disponibilités	826 314	705 943
Valeurs mobilières de placement	2 547 702	5 755 844
Disponibilités et valeurs mobilières nanties	4 201 771	3 580 500

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2019 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 :

- ✓ Rachat de 49.84% des actions de la société HIGHTEN en avril 2019 portant la détention de 50.16% à 100 % pour 1 M€
- ✓ Augmentation de capital chez la société Q3 à laquelle le Groupe n'a pas participé réduisant sa participation de 26,66% à 23.75%. Par ailleurs, le Groupe a estimé que depuis le 1^{er} octobre 2018, il n'exerçait plus aucune influence notable sur la société Q3 du fait de l'arrêt des relations commerciales d'une part et d'autre part, la cessation de tout échange avec la Direction. Les titres Q3 mis en équivalence ont par conséquent été déconsolidés.
- ✓ Augmentation de capital chez la société BILENDI à laquelle le Groupe n'a pas participé réduisant sa participation de 26,42% à 25,63%
- ✓ Changements organisationnels :
 - Départ de Monsieur Marc LANGLET - Directeur financier en septembre 2019 remplacé par Madame Carole FAYN
 - Démission du Directeur Général Délégué, Monsieur Jonathan LAROUSSINIE en janvier 2019 et nomination de Monsieur Julien BRAUN en mars 2019

Evènements postérieurs à la clôture :

- ✓ Le Groupe a procédé à une augmentation de capital par décision du Conseil d'administration en date du 20 décembre 2019 par émission de 142 857 actions à bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions ordinaires (« ABSAANE) émises au prix de 7 euros et assorties chacune d'un bon de souscription/d'acquisition d'une action ordinaire au prix de 6,50 €.

Le montant total de l'augmentation de capital s'élève à 999 999 €, prime d'émission comprise.

- ✓ Attribution de 30 000 actions gratuites le 01.10.19, sous condition de performance liées aux comptes de l'exercice clos le 30.09.2020

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 2019.

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 2019, ils s'élèvent à 38 044 €. Ils ne sont pas comptabilisés. Ils sont inscrits en engagements hors bilan.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 1 %
- 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. Au 1^{er} octobre 2018, le groupe fiscalement intégré est constitué des sociétés Qwamplify, Qwamplify Activation, Audience +, Advisers, Qwamplify programmatic, Statum et Custom solutions Gecip.

II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations**2.1 Immobilisations et amortissements**

Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/10/2018	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2019
Concessions, brevets et droits similaires	64 750			64 750
Fonds commercial	-			-
Mali technique	-			-
Total	64 750	-	-	64 750

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 30 septembre 2019 sont des logiciels.

Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/2018	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2019
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agencet aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	40 880			40 880
Instal., agencement, aménagements divers	806 708			806 708
Matériel de transport	18 614		18 040	574
Matériel de bureau, mobilier	103 186	2 426		105 612
Immobilisations mises en concession				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total	969 388	2 426	18 040	953 774

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 01/10/2018	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2019
Frais d'établissement et de développement Concessions, brevets et droits similaires Mali technique	63 038	1 212		64 250
Total des amortissements	63 038	1 212		64 250

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/2018	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2019
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agencement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	32 762	3 791		36 553
Instal., agencement, aménagements divers	565 434	86 952		652 386
Matériel de transport	4 842	1 992	6 335	499
Matériel de bureau, mobilier	66 589	10 740		77 329
Immobilisations mises en concession				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total des amortissements	669 627	103 476	6 335	766 767

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/2018	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2019
Titres de participation	30 697 815	1 003 399		31 701 214
Dépôts et cautionnements versés	228 194	1 296		229 490
Autres créances immobilisées	45 512	100 773	45 512	100 773
Trésorerie et valeurs mobilières nanties	3 580 500	621 271		4 201 771
Actions propres	117 917	1 138 108	415 740	840 285
Total	34 669 938	2 864 847	461 252	37 073 533

Dépréciations des Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/2018	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2019
Titres de participation	4 941 322		125 000	4 816 322
Dépôts et cautionnements versés				
Autres créances immobilisées				
Actions propres				
Total des dépréciations	4 941 322	-	125 000	4 816 322

Ces postes comprennent au 30 septembre 2019 :

- 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 23,75 %. Ces titres sont intégralement provisionnés.
 - Les titres de la société finlandaise LOJAALI, détenue à 100 %
 - Les titres de la société française BILENDI, détenue à 25,63 %.
 - Les titres de la société française HIGTHEN, détenue à 100 %, dont 49.84 % ont été acquis au cours de l'exercice. Ces titres sont provisionnés à hauteur de 375 k€.
 - Les titres de la société QWAMPLIFY ACTIVATION, détenue à hauteur de 100%.
 - Les titres de la société AUDIENCE +, détenue à hauteur de 100 % et provisionnés à 100%.
 - Les titres de la société ADVERTISE ME, détenue à hauteur de 70 %.
 - Les titres de la société ADSVISERS, détenue à hauteur de 100%.
 - Les titres de la société QWAMPLIFY PROGRAMMATIC, détenue à hauteur de 100%.
 - Les titres de la société STATUM, détenue à hauteur de 100%.

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 : 13%

Aux vues des résultats obtenus, aucune nouvelle provision pour dépréciation n'a été comptabilisée au titre de l'exercice clos au 30 septembre 2019.

- 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 2019, la société détenait 142 262 de ses propres titres (coût d'acquisition 840 285 €).

Au 30 septembre 2019, la valeur de marché s'établit à 896 250 €, 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 et des découverts bancaires. A noter qu'au 30/9/2018, les nantisements donnés en garantie des découverts bancaires n'étaient pas retraités en immobilisations financières
-

2.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 30/09/2019	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	5 372 320	-	5 372 320
<u>De l'actif circulant</u>			
Créances clients	1 273 226	1 273 226	
Avoirs à recevoir			
Fournisseurs			
Personnel et comptes rattachés	10 541	10 541	
Organismes sociaux			
Impôt sur les bénéfices	505 416	505 416	
Taxe sur la valeur ajoutée	14 846	14 846	
Etat - produits à recevoir	21 827	21 827	
Groupe et associés	1 345 843		1 345 843
Débiteurs divers	27 023	27 023	
Charges constatées d'avance	38 248	38 248	
<u>Compte de régularisation</u>			
Différences de conversion - actif			
Total	8 609 290	1 891 127	6 718 163

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

- Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	30/09/2019		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	292 226		292 226
Clients factures à établir	981 000		981 000
Total	1 273 226	-	1 273 226

- La provision sur dépréciation des créances clients pour 121 741 € a été intégralement reprise sur l'exercice.

➤ Dépréciation des autres créances

Provisions pour dépréciation des autres créances	Ouverture 01/10/2018	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2019
Dépréciation des comptes courants	535 466	656 654		1 192 120
Autres dépréciations	8 964		8 964	-
Total	544 430	656 654	8 964	1 192 119

Au 30 septembre 2019 :

- l'avance consentie à la filiale AUDIENCE+ pour 1 192 121 € a été intégralement dépréciée
- la dépréciation sur l'avance consentie à un salarié pour 8 964 € a été intégralement reprise.

2.3 Trésorerie

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

Libellé	30/09/2019	30/09/2018
Disponibilités	826 314	705 943
Valeurs mobilières de placement	2 547 702	5 755 844
Disponibilités et valeurs mobilières nanties	4 201 771	3 580 500
Total	7 575 787	10 042 287

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

Libellé	Valeur Comptable	Valeur de marché
Produits structurés	2 691 000	2 719 839
Actions	327 281	27 120
Sicav obligataires	2 220 102	2 189 029
Dépôts à terme	2 423 500	2 423 500
Provision pour dépréciation	-302 395	
Total	7 359 488	7 359 488

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 2018	5 507 395	1 €	5 507 395
Variation pendant l'exercice	- 906	1 €	- 906
Capital social au 30 septembre 2019	5 506 489	1 €	5 506 489

2.5 Variation des capitaux propres

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	Total
Clôture 30/09/2017	5 206 297	7 033 662	489 903	8 245 318	-	- 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 2017						- 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
Affectation du résultat N-1					- 1 450 853	1 450 853	-
Autre affectation	- 906	- 3 742					- 4 648
Résultat de l'exercice 2018						1 350 809	1 350 809
Dividendes							
Augmentation de capital							
Clôture 30/09/2019	5 506 489	8 482 788	489 903		5 434 663	1 350 809	21 264 651

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	611 491	611 491		
- à plus d'un an	8 416 785	2 651 870	5 764 915	
Emprunts et dettes financières diverses	22 454	22 454		
Fournisseurs et comptes rattachés	114 989	114 989		
Personnel et comptes rattachés	254 635	254 635		
Organismes sociaux	120 626	120 626		
Impôts sur le bénéfice				
Taxe sur la valeur ajoutée	308 771	308 771		
Autres impôts et taxes	56 552	56 552		
Dettes sur immobilisations	9 807	9 807		
Groupes et associés	6 300 985			6 300 985
Autres dettes	36 461	36 461		
Produits constatés d'avance	3 636	3 636		
Ecart de conversion passif				
Total	16 257 192	4 191 292	5 764 915	6 300 985

2.7 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges en €	Ouverture 01/10/2018	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2019
Provision pour litige commercial				-
Provision pour litige prud'homal	309 168	110 000	45 703	373 465
Provision pour perte de change				-
Total	309 168	110 000	45 703	373 465

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	981 000	
Etat - produits à recevoir	21 827	
Intérêts à recevoir	23 722	
- <i>Charges constatées d'avance</i>	38 248	
- <i>Ecarts de conversion</i>		
- <i>Charges à payer</i>		
Intérêts à payer		23 166
Intérêts courus sur comptes courants	2 349	12 876
Fournisseurs – fact. non parvenue		57 600
Dettes fiscales et sociales		369 489
Autres dettes		0
- <i>Produits constatés d'avance</i>		3 636
- <i>Ecarts de conversion</i>		
Total	1 067 146	466 767

2.9 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 30/09/2019	Clôture 30/09/2018
Prestations groupe	1 876	1 417
Total	1 876	1 417

La société QWAMPLIFY est 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 30/09/2019	Clôture 30/09/2018
Refacturation charges aux sociétés du groupe	507 216	476 101
Remboursements d'assurance	3 908	2 797
Refacturation loyers et sous location	382 759	259 463
Autres produits de gestion courante	3 698	298
Total	897 581	738 659

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 30/09/2019	Clôture 30/09/2018
Prestations de services / Sous traitance	322	1 597
Eau gaz électricité	28 834	21 491
Petit matériel et fournitures	28 075	9 305
Locations	289 458	262 649
Entretien et maintenance	92 003	56 238
Assurances	67 531	1 916
Documentation	819	
Colloques et séminaires	1 192	61 520
Personnel extérieur	8 223	5 718
Honoraires, commissions et frais d'actes	248 898	257 944
Publicité et communication	54 346	99 233
Frais de déplacements	93 440	43 545
Téléphone, internet et affranchissement	4 493	13 027
Services bancaires	42 326	28 484
Droits de garde de titres	14 400	36 676
Formation salariés	-	3 500
Autres services extérieurs	1 000	1 000
Total	975 359	903 843

Autres charges en €	Clôture 30/09/2019	Clôture 30/09/2018
Perte sur créance irrécouvrable	-	39 870
Jetons de présence	23 908	18 750
Loyers et charges refacturés	567 106	474 529
Charges diverses de gestion courante	5 944	245
Total	596 958	533 394

2.12 Effectif moyen en fin de période

Effectif	Clôture 30/09/19	Clôture 30/09/18
Total	13	41

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 4 127 € au titre de l'exercice 2018/2019.

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 30/09/2019	
	Dotations	Reprises
Amortissements	104 689	
Provisions d'exploitation		130 705
Clients		121 741
Autres actifs circulants		8 964
Total	104 689	130 705

2.15 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 30/09/2019	Clôture 30/09/2018
<i>Produits</i>		
Produits de participation	1 666 186	2 832 258
Revenus VMP		35 326
Intérêts des obligations		23 500
Intérêts des comptes à terme	8 780	25 642
Reprises sur dépréciations et provisions	132 685	152 000
Gains de change et autres produits financiers	2 053	4 259
Produits de cession de valeurs mobilières		12 062
Total produits financiers	1 809 704	3 085 047
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts	123 448	110 221
Intérêts sur C/C	13 863	4 192
Pertes de change	241	2 646
Perte sur créance liée à une participation		128 140
Dotations provisions, dépréciations	656 654	4 302 480
Charges nettes sur cession VMP	1 336	
Total charges financières	795 542	4 547 678
Résultat financier	1 014 162	- 1 462 631

2.16 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/09/2019	Clôture 30/09/2018
<i>Produits</i>		
Produits de cession d'immobilisations corporelles	11 663	
Produits de cession d'immobilisations financières		6 500 000
Boni sur actions propres	15 192	61 759
Reprises sur provisions pour risques et charges	45 703	392 553
Total produits exceptionnels	72 558	6 954 311
<i>Charges</i>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	82 900	11 500
Valeurs comptables des immobilisations corporelles cédées	11 704	
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées (*)		6 224 093
Mali sur actions propres	13 788	29 039
Dotations pour risques et charges	110 000	
Dotations aux amortissements dérogatoires	69 207	79 351
Total charges exceptionnelles	287 599	6 343 983
Résultat exceptionnel	- 215 041	610 328

2.17 Impôt sur les bénéfices

Un produit d'impôt sur les sociétés de 685 627 € a été comptabilisé au 30/09/2019 au titre de l'application de la convention d'intégration fiscale.

Au 30/09/2019, le déficit fiscal du groupe s'élève à 348 602 €.

2.18 Résultat par action

Résultat par action	Clôture 30/09/2019
Résultat net (€)	1 350 809
Nombre d'actions	5 506 489
Résultat par action (€)	0,25

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 2018/2019, le Président a perçu une rémunération fixe de 141 000 €, une prime au titre de l'exercice 2017/2018 de 67 306 €, ainsi que 2 043 € d'avantages en nature.

Le Directeur Général Délégué, qui avait été désigné lors du Conseil d'Administration du 29 décembre 2017, a démissionné de ses fonctions en date du 16 janvier 2019. Sur l'exercice 2018/2019, le Directeur Général Délégué a perçu une rémunération fixe de 75 024 €.

Un Directeur Général a été désigné lors du Conseil d'Administration du 31 mars 2019, pour un mandat d'une durée de deux ans. Le Conseil d'administration a fixé comme suit sa rémunération :

- une rémunération fixe annuelle brute de 150 000 €
- une prime annuelle brute maximale de 30 000 € versée selon l'atteinte des objectifs fixés par le Président du Conseil d'Administration

A ce titre, sur l'exercice 2018/2019, le Directeur Général a perçu une rémunération brute fixe de 75 024 €.

Les membres du conseil d'administration ont perçu 23 908 € 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	38 044	
Engagement en matière de crédit-bail (redevances non échus)		
Total (2)	38 044	

Total des engagements financiers (1+2)	38 044	
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 soutien financier de la filiale AUDIENCE+
- Engagement de paiement de complément de prix concernant les titres Higthen sur la base des comptes de l'exercice clos le 30.09.2019

3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles

Nature dette	Nature de la Garantie	Emprunt au 30/09/2019	Montant nanti au 30/09/2019
Emprunts bancaires	Nantissement de valeurs mobilières de placement, dépôts à terme et titres de participation	8,4 M€	4,2 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	0	14	196
LOJAALI	16	131	100%	508	508	151	Néant	2 671	102	Néant
QWAMPLIFY	3088	-271	100%	3088	3088	Néant	Néant	8706	8	Néant
ADVERTISE ME	6	1 754	70%	5 950	5 950	Néant	Néant	8 287	1 610	667
ADSVISERS	10	345	100%	11 196	11 196	Néant	Néant	3 664	1076	1000
HIGHTEN	125	914	100%	2 582	2 207	Néant	Néant	1 926	96	Néant
AUDIENCE +	59	-830	100%	3 716	0	1192	Néant	315	-566	Néant
STATUM	5	0	100%	5	5	Néant	Néant	286	52	Néant
QWAMPLIFY PROGRAMMATIC	5	-3	100%	5	5	Néant	Néant	264	55	Néant
2. Participations (10% et 50%)										
Q3 (2)	194	362	27%	751	0	Néant	Néant	508	-500	Néant
BILENDI (1)	319	15 765	26%	3 810	3 810	Néant	Néant	29 292	1 950	Néant

(1) Les données relatives au bilan correspondent aux données chiffrées issues du bilan consolidé au 31/12/2018

(2) Sur la base des derniers comptes annuels au 31/12/2018

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. 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

Conventions réglementées nouvelles conclues au cours de l'exercice :

- Cession du véhicule de fonction à Monsieur Cédric Reny

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	3 582		1 609	3 582	1 609	
2. Charges déduites fiscalement et non encore comptabilisées						
Néant						
II. Élément à imputer						
Déficit fiscal	467 768			370 159	97 609	

3.7 Instruments financiers

Il n'existe pas d'instruments financiers

3.8 Honoraires des Commissaires aux Comptes

	DELOITTE		SACOR	
	2019	2018	2019	2018
Honoraires d'audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés				
Société mère	11 654	9 500	11 654	9 500
Filiales intégrées	10 400	9 114	46 400	46 698
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
Société mère	7 140	8 925	0	1 925
Filiales intégrées				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrés				
TOTAL	29 194	27 539	58 054	58 123