

**QWAMPLIFY**

COMPTES ANNUELS CONSOLIDES  
Période du 1<sup>er</sup> octobre 2018 au 30 septembre 2019

---

**SOMMAIRE**

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Bilan .....</b>  | <b>4</b>  |
| <b>Compte de résultat.....</b>  | <b>6</b>  |
| <b>Tableau de flux de trésorerie.....</b>   | <b>7</b>  |
| <b>Tableau de variation des capitaux propres.....</b>   | <b>8</b>  |
| <b>I. Principes et méthodes comptables.....</b>   | <b>9</b>  |
| 1.1. Périmètre de consolidation.....  | 9         |
| 1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation .....  | 10        |
| 1.3. Faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture .....                   | 16        |
| <b>II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations.....</b> | <b>17</b> |
| 2.1 Immobilisations et amortissements.....  | 17        |
| 2.2 Stocks et provisions sur stocks.....  | 21        |
| 2.3 Créances .....  | 21        |
| 2.4 Trésorerie.....   | 22        |
| 2.5 Capital social.....   | 23        |
| 2.6 Dettes.....   | 23        |
| 2.7 Provisions pour risques et charges.....   | 24        |
| 2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation .....                       | 25        |
| 2.9 Chiffre d'affaires .....  | 25        |
| 2.10 Autres produits.....   | 26        |
| 2.11 Autres achats et charges externes .....  | 26        |
| 2.12 Effectif moyen fin de période.....   | 27        |
| 2.13 Amortissements et provisions d'exploitation nets.....  | 27        |
| 2.14 Résultat financier.....  | 28        |
| 2.15 Produits et charges exceptionnels.....   | 28        |
| 2.16 Contribution des sociétés mises en équivalence .....   | 29        |
| 2.17 Impôt sur les bénéfices et impôts différés .....   | 29        |
| 2.18 Politique de risques de change .....   | 30        |
| <b>III - Informations diverses.....</b>   | <b>30</b> |
| 3.1 Dirigeants.....   | 30        |

## QWAMPLIFY – Comptes consolidés au 30 septembre 2019

---

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 3.2 | Tableau des principaux engagements .....            | 31 |
| 3.3 | Dettes garanties par des sûretés réelles .....      | 31 |
| 3.4 | Informations concernant les entreprises liées ..... | 32 |
| 3.5 | Plan de stock option et actions gratuites .....     | 32 |
| 3.6 | Honoraires des commissaires comptes .....           | 32 |

**BILAN ACTIF**

|   | 30/09/2019        |                   |                   | 30/09/2018        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Brut              | Amort. prov.      | Net               | Net               |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                     |                   |                   |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                        |                   |                   |                   |                   |
| Ecart d'acquisition   | 22 055 564        | 3 084 057         | 18 971 507        | 19 204 384        |
| Immobilisations incorporelles                               | 8 003 666         | 3 885 539         | 4 118 127         | 4 104 561         |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                          |                   |                   |                   |                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 306 957           | 297 387           | 9 570             | 21 598            |
| Autres immobilisations corporelles                          | 2 128 745         | 1 702 161         | 426 584           | 534 067           |
| Immobilisations en cours                                    |                   |                   |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières</b>                          |                   |                   |                   |                   |
| Participations mises en équivalence                         | 4 771 734         |                   | 4 771 734         | 4 806 477         |
| Autres immobilisations financières                          | 5 354 700         | 750 782           | 4 603 918         | 3 954 550         |
| <b>Total II</b>   | <b>42 621 367</b> | <b>9 719 926</b>  | <b>32 901 440</b> | <b>32 625 637</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                      |                   |                   |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                   |                   |                   |                   |                   |
| Marchandises  | 12 284            | 12 284            |                   |                   |
| <b>Créances</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                | 9 578 833         | 352 452           | 9 226 381         | 9 882 416         |
| Autres créances   | 4 217 619         |                   | 4 217 619         | 3 926 922         |
| <b>Trésorerie</b>   | 9 781 773         | 302 395           | 9 479 378         | 11 090 759        |
| <b>Comptes de régularisation actifs</b>                     | 216 173           |                   | 216 173           | 411 355           |
| <b>Total II</b>   | <b>23 806 682</b> | <b>667 131</b>    | <b>23 139 551</b> | <b>25 311 449</b> |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II)</b>                               | <b>66 428 048</b> | <b>10 387 057</b> | <b>56 040 991</b> | <b>57 937 086</b> |

**BILAN PASSIF**

|   | 30/09/2019        | 30/09/2018        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                           |                   |                   |
| Capital (dont versé : 5 506 489 )                 | 5 506 489         | 5 507 395         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport            | 8 482 789         | 8 486 530         |
| Ecarts de réévaluation                            |                   |                   |
| <b>Réserves :</b>                                 |                   |                   |
| - Réserve légale                                  | 489 903           | 489 903           |
| - Autres réserves                                 |                   | 0                 |
| - Réserves consolidées                            | -1 439 542        | -1 501 735        |
| Report à nouveau                                  | 5 434 662         | 6 885 515         |
| Ecart de conversion                               | -13 569           | -7 785            |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b> | <b>2 698 471</b>  | <b>-428 487</b>   |
| <b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE ( I )</b>      | <b>21 159 203</b> | <b>19 431 336</b> |
| <b>INTERETS MINORITAIRES</b>                      | 1 005 865         | 727 892           |
| <b>Total II</b>                                   | <b>1 005 865</b>  | <b>727 892</b>    |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         |                   |                   |
| Provisions pour risques & charges                 | 815 473           | 901 453           |
| <b>Total III</b>                                  | <b>815 473</b>    | <b>901 453</b>    |
| <b>DETTES</b>                                     |                   |                   |
| <b>Dettes financières</b>                         |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                      |                   |                   |
| Emprunts auprès d'établissements de crédit        | 8 464 506         | 11 449 385        |
| Concours bancaires courants                       | 1 619 397         | 1 506 413         |
| Emprunts et dettes financières diverses           | 36 926            | 42 799            |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                      |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés          | 1 905 939         | 2 057 137         |
| Dettes fiscales et sociales                       | 2 903 968         | 2 787 369         |
| Autres dettes                                     | 16 904 431        | 16 822 233        |
| Comptes de régularisation passif                  | 1 225 283         | 2 211 072         |
| <b>Total IV</b>                                   | <b>33 060 450</b> | <b>36 876 408</b> |
| <b>TOTAL GENERAL ( I + II + III + IV )</b>        | <b>56 040 991</b> | <b>57 937 088</b> |

COMPTE DE RESULTAT

|   | 30/09/2019        | 30/09/2018        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>                                  |                   |                   |
| <b>Chiffres d'affaires</b>                                      | <b>24 966 712</b> | <b>23 698 909</b> |
| Autres produits   | 1 154 608         | 882 748           |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                    | <b>26 121 320</b> | <b>24 581 657</b> |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                   |                   |                   |
| Achat de matières premières et autres approvisionnements        |                   | 686 698           |
| Autres achats et charges externes                               | 10 975 975        | 10 278 276        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                           | 377 876           | 348 035           |
| Salaires et charges sociales                                    | 10 091 327        | 9 864 752         |
| Dotations nettes aux amortissement et provisions d'exploitation | 201 840           | 899 575           |
| Autres charges  | 365 015           | 329 678           |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                    | <b>22 012 033</b> | <b>22 407 014</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                         | <b>4 109 287</b>  | <b>2 174 643</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER (III)</b>                                 | <b>-18 159</b>    | <b>68 896</b>     |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III)</b>             | <b>4 091 128</b>  | <b>2 243 539</b>  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (IV)</b>                               | <b>-793 724</b>   | <b>-510 036</b>   |
| Impôts sur les bénéfices  | -724 569          | -725 831          |
| <b>RESULTAT NET AVANT AMORT, DES ECARTS D'ACQUISITION</b>       | <b>2 572 835</b>  | <b>1 007 672</b>  |
| Amortissement des écarts d'acquisition                          | 0                 | -1 196 264        |
| Résultat des sociétés mises en équivalence                      | 603 770           | 39 068            |
| Résultat net des sociétés en arrêt d'activité                   | 0                 | 0                 |
| <b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>                     | <b>3 176 605</b>  | <b>-149 524</b>   |
| Intérêts minoritaires   | -478 133          | -278 963          |
| <b>RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE</b>                    | <b>2 698 472</b>  | <b>-428 487</b>   |
| RESULTAT NET PAR ACTION   | 0,490             | -0,078            |
| Nombre d'actions  | 5 506 489         | 5 507 395         |
| RESULTAT NET DILUE PAR ACTION                                   | 0,490             | -0,078            |
| Nombre d'actions  | 5 506 489         | 5 507 395         |

TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE

|  | 30/09/2019        | 30/09/2018        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>                       |                   |                   |
| Résultat net part du groupe  | 2 698 472         | -428 487          |
| Part revenant aux minoritaires   | 478 133           | 278 964           |
| Plus values/moins values de cession d'immobilisations                  | 394 795           | 49 991            |
| Amortissements et provisions nets de reprises                          | 277 446           | 2 407 777         |
| Quote part dans les sociétés mises en équivalence                      | -603 770          | -39 068           |
| <b>Marge brute d'autofinancement</b>                                   | <b>3 245 076</b>  | <b>2 269 177</b>  |
| <i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>                 |                   |                   |
| Variation des clients  | -1 332 431        | 1 438 054         |
| Variation des autres créances  | -16 998           | 977 408           |
| Variation des dettes fournisseurs                                      | 243 234           | -208 732          |
| Variation des autres dettes  | 1 540 523         | -1 655 990        |
| <b>Total Variation du BFR</b>  | <b>434 328</b>    | <b>550 740</b>    |
| <b>Flux nets de trésorerie d'exploitation</b>                          | <b>2 810 748</b>  | <b>1 718 437</b>  |
| <b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>    |                   |                   |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles             | -40 237           | -117 782          |
| Acquisition d'immobilisations financières                              | -22 656           | -7 776            |
| Variation de périmètre   | 59 053            |                   |
| Acquisition et cession d'intérêts minoritaires                         |                   | -2 739 513        |
| Décassements liés aux earn out   |                   | -4 770 634        |
| Cessions d'immobilisations   | 45 513            | 29 752            |
|  | <b>41 673</b>     | <b>-7 605 953</b> |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>       |                   |                   |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère                  |                   | -407 905          |
| Dividendes versés aux actionnaires minoritaires des sociétés intégrées | -200 160          | -423 210          |
| Achats / ventes d'actions propres                                      | -761 856          | 322 182           |
| Augmentation/Réduction de capital net de frais                         | -4 647            | 134 097           |
| Souscription de nouveaux emprunts                                      |                   | 7 745 305         |
| Remboursement des emprunts   | -2 990 752        | -2 438 444        |
|  | <b>-3 957 415</b> | <b>4 932 025</b>  |
| <b>AUTRE VARIATIONS</b>  |                   |                   |
| Variations monétaires  | -5 784            | -8 994            |
|  | <b>-5 784</b>     | <b>-8 994</b>     |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>   | <b>-1 110 778</b> | <b>-964 485</b>   |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>   |                   |                   |
|  | <b>-1 110 778</b> | <b>-964 485</b>   |
| Trésorerie d'ouverture   | 13 474 926        | 14 439 411        |
| Trésorerie de clôture  | 12 364 148        | 13 474 926        |

**QWAMPLIFY – Comptes consolidés au 30 septembre 2019**

| <b>Détail de la trésorerie de clôture</b>                | 12 364 148 | 13 474 926 |
|--|------------|------------|
| Disponibilités   | 8 162 376  | 9 894 426  |
| Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme nantis | 4 201 772  | 3 580 500  |

A noter que sur 12 061 752 €, déduction faite de la provision pour dépréciation de 302 395 € des VMP, seuls 4 956 682 € du poste « Trésorerie » appartiennent au groupe QWAMPLIFY, après déduction de la trésorerie détenue pour le compte de tiers du fait des avances de fonds consenties par les clients dans le cadre des opérations Marketing en cours (Cf. §2.4 du présent document).

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

| <b>(en euros)</b>            | <b>Capital</b>   | <b>Prime</b>     | <b>Réserve légale</b> | <b>Autres réserves</b> | <b>report à nouveau</b> | <b>Réserves consolidées</b> | <b>Ecart de conversion</b> | <b>Résultat</b>  | <b>Total</b>      |
|------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Clôture au 30/09/2017</b> | <b>5 206 297</b> | <b>7 033 662</b> | <b>489 903</b>        | <b>8 245 317</b>       | <b>0</b>                | <b>-2 560 734</b>           | <b>1 209</b>               | <b>-689 754</b>  | <b>17 725 899</b> |
| Affectation du résultat N-1  |                  |                  |                       | -7 837 412             | 6 885 516               | 262 142                     |                            | 689 754          | 0                 |
| Ecart résultat 2017          |                  |                  |                       |                        |                         | -310 546                    |                            |                  | -310 546          |
| Résultat de l'exercice       |                  |                  |                       |                        |                         |                             |                            | -428 487         | -428 487          |
| Variation périmètre          |                  |                  |                       |                        |                         | 782 786                     |                            |                  | 782 786           |
| V° des écarts de conversion  |                  |                  |                       |                        |                         | 2 435                       | -8 994                     |                  | -6 559            |
| Augmentation de capital      | 301 098          | 1 452 868        |                       |                        |                         |                             |                            |                  | 1 753 966         |
| Actions propres              |                  |                  |                       |                        |                         | 322 182                     |                            |                  | 322 182           |
| Dividendes                   |                  |                  |                       | -407 905               |                         |                             |                            |                  | -407 905          |
| <b>Clôture au 30/09/2018</b> | <b>5 507 395</b> | <b>8 486 530</b> | <b>489 903</b>        | <b>0</b>               | <b>6 885 516</b>        | <b>-1 501 735</b>           | <b>-7 785</b>              | <b>-428 487</b>  | <b>19 431 336</b> |
| Affectation du résultat N-1  |                  |                  |                       |                        |                         | -428 487                    |                            | 428 487          | 0                 |
| Résultat de l'exercice       |                  |                  |                       |                        |                         |                             |                            | 2 698 471        | 2 698 471         |
| V° des écarts de conversion  |                  |                  |                       |                        |                         |                             | -5 783                     |                  | -5 783            |
| Variation du capital         | -906             | -3 742           |                       |                        |                         | -48 901                     |                            |                  | -53 549           |
| Variation de périmètre       |                  |                  |                       |                        |                         | -149 414                    |                            |                  | -149 414          |
| Actions propres              |                  |                  |                       |                        |                         | -761 858                    |                            |                  | -761 858          |
| <b>Clôture au 30/9/2019</b>  | <b>5 506 489</b> | <b>8 482 788</b> | <b>489 903</b>        | <b>0</b>               | <b>6 885 516</b>        | <b>-2 890 395</b>           | <b>-13 568</b>             | <b>2 698 471</b> | <b>21 159 203</b> |



**ANNEXE AU COMPTES ANNUELS CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2019**

**I. Principes et méthodes comptables**

Les comptes annuels consolidés au 30 septembre 2019 du Groupe QWAMPLIFY 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. Les faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture
4. 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. 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 :

| <b>SOCIETES</b>             | <b>Siège</b>  | <b>% D'INTERET</b> | <b>% CONTROLE</b> |
|-----------------------------|---|--------------------|-------------------|
| SA QWAMPLIFY                | 14 Place Marie Jeanne Bassot<br>92300 LEVALLOIS PERRET            | Société mère       | Société mère      |
| SARL GECIP                  | 14 Place Marie Jeanne Bassot<br>92300 LEVALLOIS PERRET            | 100 %              | 100 %             |
| LOJAALI INTERACTIV OY Ltd   | Hietaniemenktu, 14 B 01000<br>HELSINSKI - FINLANDE                | 100 %              | 100 %             |
| SAS QWAMPLIFY ACTIVATION    | 135 avenue Victoire 13590<br>ROUSSET                              | 100 %              | 100 %             |
| SAS AUDIENCE +              | 14 Place Marie Jeanne Bassot<br>92300 LEVALLOIS PERRET            | 100 %              | 100 %             |
| Audience + LTD              | C/O Frenger -Wilberforce<br>House- Station Road<br>London NW4 4QE | 90 %               | 90 %              |
| SARL QWAMPLIFY PROGRAMMATIC | 14 Place Marie Jeanne Bassot<br>92300 LEVALLOIS PERRET            | 100 %              | 100 %             |
| SAS ADSVISERS               | 14 Place Marie Jeanne Bassot<br>92300 LEVALLOIS PERRET            | 100 %              | 100 %             |
| SAS ADVERTISE ME            | 1198 Avenue Dr Dona 06250<br>MOUGINS                              | 70 %               | 70 %              |
| SARL STATUM                 | 14 Place Marie Jeanne Bassot                                      | 100%               | 100%              |

|              |  |       |       |
|--------------|--|-------|-------|
|              | 92300 LEVALLOIS PERRET                                       |       |       |
| SARL HIGHTEN | 26 rue du docteur Vuillième<br>92130 ISSY-LES-<br>MOULINEAUX | 100 % | 100 % |

Au cours de l'exercice, les variations de périmètre ont été les suivantes :

- Acquisition de l'intégralité du solde des titres de la société HIGHTEN portant la participation de 50,20% à 100 % et générant un écart d'acquisition complémentaire de 261 120 €.

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                       | %<br>D'INTERET | % CONTROLE |
|------------|-----------------------------|----------------|------------|
| BILENDI SA | 3 rue d'Uzés<br>75002 PARIS | 25,63 %        | 25,63 %    |

Sociétés non consolidés

La société suivante n'est plus consolidée (cf § 1.3) :

| SOCIETES | Siège                                     | %<br>D'INTERET | % CONTROLE |
|----------|---|----------------|------------|
| Q3 SAS   | 22 Bld Charles Moretti<br>13014 Marseille | 23,75 %        | 23,75%     |

## 1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

*Immobilisations et amortissements*

a- Ecarts 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 nouvelles règles sont d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016.

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

En application des nouvelles 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 de dépréciation 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'utilité de chaque unité génératrice de trésorerie.

L'estimation de la valeur d'utilité de chaque unité génératrice de trésorerie est approchée par la méthode d'actualisation des flux nets de trésorerie sur la base de paramètres issus des plans d'affaires à cinq ans établis par le groupe, qui incluent des taux de croissance et de profitabilité jugés raisonnables. Les taux d'actualisation correspondent au coût moyen pondéré du capital de chaque unité génératrice de trésorerie. Le taux de croissance à long terme sur la période au-delà de cinq ans est fixé à 1.50%.

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. Depuis le 30/09/2018, cette plateforme est intégralement dépréciée.

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  |

Le retraitement optionnel des immobilisations financées au moyen de contrats de crédit-bail est opéré pour les acquisitions significatives. Ces dernières sont comptabilisées comme si elles avaient été acquises à crédit et amorties en fonction de leur durée de vie économique estimée.

Elles figurent donc dans les postes d'immobilisation du bilan consolidé : la dette en capital vis à vis des sociétés de crédit bail étant comptabilisée dans les emprunts. Le retraitement des loyers de crédit bail est également opéré afin de faire figurer les charges dans les postes de dotation aux amortissements et de frais financiers.

Au 30 septembre 2019, il n'existe aucune immobilisation significative financée au moyen de contrat de crédit bail ou de location-financement retraitée au niveau de la consolidation.

d- Immobilisations financières

Les titres des participations mises en équivalence correspondent aux 25,63% détenus dans 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.

*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.

*Conversion des comptes en devises*

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.

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 à 352 008 €. Ils sont comptabilisés en provision pour charges.

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

*Frais de recherche et développement*

La société Audience + valorise ses frais de recherche et développement qu'elle engage annuellement et qui se composent principalement des charges de personnel de l'équipe informatique correspondant au temps passé sur les projets identifiés.

Aucun frais de recherche et développement n'a été comptabilisé depuis l'exercice clos au 30 septembre 2018.

Par ailleurs, les sociétés Qwamplify activation et Advertise me ont bénéficié du crédit d'impôt innovation à hauteur respectivement de 64 K€ et 240 K€ à hauteur de leurs dépenses en innovation.

*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 et facturées mensuellement au fur et à mesure du degré d'avancement des travaux exécutés.

- Activité Marketing Activation

Cette activité regroupe les services proposés en matière de licensing, CRM 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 refacturés 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.

- Activité « Média »

Cette activité regroupe les services proposés pour travailler la notoriété des marques clientes, et l'acquisition de nouveaux clients, notamment à travers les leviers SEA, SEO, emailing, co-registrations, etc

Les budgets Media confiés au Groupe pour ces opérations, sont gérés et arbitrés de façon à maximiser le ROI. La rémunération de cette activité repose sur des honoraires, facturés mensuellement en fonction de la consommation des budgets.

Les budgets confiés ne sont pas comptabilisés en chiffre d'affaires.

### 1.3. Faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture

#### 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<sup>er</sup> 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) de 1 euro de valeur nominale au prix de 7 euros et assorties chacune d'un bon de souscription/d'acquisition d'une action ordinaire au prix de 6,50 €.

Par décision en date du 24 décembre 2019, agissant sur délégation du conseil d'administration, la direction générale a constaté la réalisation définitive de l'émission d'ABSAANE et en conséquence celle de l'augmentation du capital d'un montant nominal de 142 857 euros pour être porté de 5 506 489 euros à 5 649 346 euros.

Ainsi, le capital social est désormais fixé à la somme de 5 649 346 €. Il est réparti en 5 649 346 actions de 1€ de nominal chacune, de même catégorie et intégralement libérées. Il peut être augmenté, réduit, amorti ou divisé en application des décisions des actionnaires dans les conditions légales.

- ✓ 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



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

**2.1 Immobilisations et amortissements**

| Immobilisations Incorporelles en €        | Clôture<br>30/09/2018 | Augmentations  | Diminutions    | Clôture<br>30/09/2019 |
|---|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Ecart d'acquisition                       | 22 423 717            | 267 120        | 635 273        | 22 055 564            |
| Concessions, brevets et droits similaires | 297 565               | 514 776        |                | 812 341               |
| Fonds commercial / Droit au bail          | 360 000               |                | 360 000        | -                     |
| Mali technique                            | 5 091 365             |                |                | 5 091 365             |
| Plateforme Technologique Audience +       | 2 099 960             |                |                | 2 099 960             |
| <b>Total</b>                              | <b>30 272 607</b>     | <b>781 896</b> | <b>995 273</b> | <b>30 059 230</b>     |

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

| Ecarts d'acquisition en € | Valeur brute      | Amort.           | Clôture<br>30/09/2019 |
|---------------------------|-------------------|------------------|-----------------------|
| EA- société SGP           | 5 120 736         | 866 566          | 4 254 170             |
| EA- société LOJAALI       | 243 114           | 21 229           | 221 885               |
| EA - HIGHTEN              | 1 148 992         | 500 000          | 648 992               |
| EA - AUDIENCE +           | 1 196 264         | 1 196 264        | 0                     |
| EA - ADVISERS             | 9 853 294         |                  | 9 853 294             |
| EA - ADVERTISE ME         | 4 493 163         |                  | 4 493 163             |
| <b>Total</b>              | <b>22 055 563</b> | <b>2 584 059</b> | <b>19 471 504</b>     |

| Ecarts d'acquisition en € | Valeur nette<br>30/09/2018 | Variation<br>périmètre | Amort. | Clôture<br>30/09/2019 |
|---------------------------|----------------------------|------------------------|--------|-----------------------|
| EA- société SGP           | 4 254 170                  |                        |        | 4 254 170             |
| EA- société LOJAALI       | 221 885                    |                        |        | 221 885               |
| EA - HIGHTEN              | 381 872                    | 267 120                |        | 648 992               |
| EA - AUDIENCE +           | 0                          |                        |        | 0                     |
| EA - ADVISERS             | 9 853 294                  |                        |        | 9 853 294             |
| EA - ADVERTISE ME         | 4 493 163                  |                        |        | 4 493 163             |
| <b>Total</b>              | <b>19 204 384</b>          | <b>267 120</b>         |        | <b>19 471 504</b>     |

Les nouveaux écarts d'acquisition sur l'exercice sont :

- Ecart d'acquisition HIGHTEN : 267 120 €

L'écart d'acquisition Q3 a été sorti pour 635 273 € suite à la déconsolidation de cette participation compte tenu de la perte de l'influence notable du groupe QWAMPLIFY.

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

Le mali technique de 5 091 365 € issu de la fusion entre anciennement CUSTOM SOLUTIONS et CUSTOM HOLDING renommée CUSTOM SOLUTIONS se décompose en une seule unité génératrice de trésorerie (UGT) correspondant à l'activité de gestion d'opérations en Marketing Opérationnel. Dans cette UGT, sont venus s'agréger les actifs incorporels de SGP pour former le pôle ACTIVATION.

| Amortissements et dépréciations des Immobilisations Incorporelles en € | Clôture 30/09/2018 | Augmentations | Diminutions | Clôture 30/09/2019 |
|--|--------------------|---------------|-------------|--------------------|
| Ecart d'acquisition  | 3 219 332          |               | 635 275     | 2 584 057          |
| Concessions, brevets et droits similaires                              | 284 369            | 501 210       |             | 785 579            |
| Plateforme Technologique Audience +                                    | 2 099 960          |               |             | 2 099 960          |
| Total des amortissements   | 5 603 661          | 501 210       | 635 275     | 5 469 596          |
| Dépréciation des immobilisations incorporelles                         | 1 360 000          | 500 000       | 360 000     | 1 500 000          |
| Total des dépréciations  | 1 360 000          | 500 000       | 360 000     | 1 500 000          |
| Total  | 6 963 661          | 1 001 210     | 995 275     | 6 969 596          |

Dans le cadre de l'évaluation de la valeur d'utilité des écarts d'acquisition, un test de dépréciation a été mené au 30 septembre 2019 en application de la procédure mise en place par le Groupe.

L'évaluation de la valeur d'utilité est fondée sur la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés. 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 unité génératrice de trésorerie
- 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 de 13% (Pôle Activation) à 15% (Pôle Média)

Les résultats de ces tests de dépréciation ont conduit à déprécier le mali technique du pôle Activation d'un montant de 500 000 € au 30 septembre 2019.

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

- La reprise de la provision pour dépréciation du fonds de commerce exploité par la société GECIP pour 360 000 €, lequel a été définitivement enregistré en perte
- La dépréciation du mali technique QWAMPLIFY à hauteur de 1 500 000 €

Le groupe a intégralement déprécié depuis l'exercice clos au 30 septembre 2018 les actifs incorporels d'AUDIENCE + pour 2.1 M€.

| Immobilisations Corporelles en €               | Clôture<br>30/9/2018 | Augmentations  | Diminutions   | Clôture<br>30/9/2019 |
|--|----------------------|----------------|---------------|----------------------|
| Instal. Techn., matériel outillage industriels | 306 317              | 640            |               | 306 957              |
| Instal., agencement, aménagements divers       | 926 499              | 65 233         |               | 991 732              |
| Matériel de transport                          | 242 003              | 32 927         | 56 458        | 218 472              |
| Matériel de bureau, mobilier                   | 778 718              | 139 823        |               | 918 541              |
| <b>Total</b>                                   | <b>2 253 538</b>     | <b>238 622</b> | <b>56 458</b> | <b>2 435 702</b>     |

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<br>Immobilisations corporelles en € | Clôture<br>30/09/2018 | Augmentations  | Diminutions   | Clôture<br>30/09/2019 |
|---|-----------------------|----------------|---------------|-----------------------|
| Instal. Techn., matériel outillage industriels                          | 284 719               | 12 668         |               | 297 387               |
| Instal., agencement, aménagements divers                                | 591 067               | 115 965        |               | 707 032               |
| Matériel de transport   | 174 605               | 48 538         | 23 850        | 199 293               |
| Matériel de bureau, mobilier  | 647 481               | 148 355        |               | 795 836               |
| <b>Total</b>  | <b>1 697 872</b>      | <b>325 526</b> | <b>23 850</b> | <b>1 999 548</b>      |

| Immobilisations Financières en €            | Clôture<br>30/09/2018 | Augmentations    | Diminutions    | Clôture<br>30/09/2019 |
|---|-----------------------|------------------|----------------|-----------------------|
| Titres mis en équivalence                   | 4 806 477             | 486 265          | 521 008        | 4 771 734             |
| Autres participations                       |                       | 750 782          |                | 750 782               |
| Prêts et autres immobilisations financières | 3 954 551             | 649 367          | -              | 4 603 918             |
| <b>Total</b>                                | <b>8 761 028</b>      | <b>1 886 414</b> | <b>521 008</b> | <b>10 126 434</b>     |

Ces postes comprennent au 30 septembre 2019 :

- Participations mises en équivalence

Il s'agit :

- Des titres de la société BILENDI détenue à hauteur de 25,63%

Les titres Bilendi ont été mis en équivalence à compter du 30 juin 2018, date à laquelle la désignation d'un administrateur a permis de caractériser l'influence notable. Cependant, Bilendi clôturant ses comptes au 31 décembre et compte tenu des comptes disponibles en date du 30 septembre, il a été décidé :

- De mettre en équivalence les titres au 30 septembre de l'année N sur la base des comptes semestriels publiés par Bilendi au 30 juin de l'année N
- De mettre en équivalence son résultat à compter des comptes consolidés de l'exercice clos au 30 septembre de l'année N sur la base du résultat réalisé par Bilendi pour la période du 1<sup>er</sup> juin de l'année N-1 au 30 juin de l'année N

- Les Prêts et autres immobilisations financières

Il s'agit :

- des titres des sociétés non consolidés (société Q3)
- des dépôts de garantie versés au bailleur 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 le groupe QWAMPLIFY et de découverts bancaires pour un montant de 4,2 M€. A noter qu'au 30/09/2018, les nantisements donnés en garantie des découverts bancaires n'étaient pas retraités en immobilisations financières.

| Dépréciations des Immobilisations Financières en € | Clôture<br>30/09/2018 | Augmentations  | Diminutions | Clôture<br>30/09/2019 |
|--|-----------------------|----------------|-------------|-----------------------|
| Autres participations                              |                       | 750 782        |             | 750 782               |
| Prêts et autres immobilisations financières        |                       |                |             | -                     |
| <b>Total</b>                                       | <b>-</b>              | <b>750 782</b> | <b>-</b>    | <b>750 782</b>        |

Il s'agit des titres de la société Q3 provisionnés intégralement.

2.2 Stocks et provisions sur stocks

| Stock en €   | Ouverture<br>01/10/2018 | Clôture 30/09/2019 |               |     |
|--------------|-------------------------|--------------------|---------------|-----|
|              | Net                     | Brut               | Provision     | Net |
| Marchandises | -                       | 12 284             | 12 284        | -   |
| <b>Total</b> | -                       | <b>12 284</b>      | <b>12 284</b> | -   |

2.3 Créances

| Etat des créances en €                  | Montant brut au<br>30/9/2019 | A 1 an au plus | A plus d'1 an    |
|---|------------------------------|----------------|------------------|
| <b>De l'actif immobilisé</b>            |                              |                |                  |
| Créances rattachés à des participations |                              |                |                  |
| Prêts                                   |                              |                |                  |
| Autres immobilisations financières      | 4 603 918                    |                | 4 603 918        |
| <b>De l'actif circulant</b>             |                              |                |                  |
| Créances clients                        | 9 578 834                    |                |                  |
| Fournisseurs                            | 83 361                       |                |                  |
| Personnel et comptes rattachés          | 11 641                       |                |                  |
| Impôt sur les bénéfices                 | 633 128                      |                |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée              | 872 843                      |                |                  |
| Etat - produits à recevoir              | 27 428                       |                |                  |
| Gestion des opérations promotionnelles  | 2 433 683                    |                |                  |
| Débiteurs divers                        | 31 365                       |                |                  |
| Impôt différés actifs                   | 124 170                      |                |                  |
| Charges constatées d'avance             | 216 173                      |                |                  |
| <b>Total</b>                            | <b>18 616 544</b>            | -              | <b>4 603 918</b> |

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

- Créances clients

Ce poste se compose :

| Clients en €                         | 30/09/2019       |                |                  |
|--------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
|                                      | Brut             | Provision      | Net              |
| Créance clients                      | 5 179 125        | 352 452        | 4 826 673        |
| Clients - appels de fonds non versés | 2 828 756        |                | 2 828 756        |
| Clients factures à établir           | 1 570 952        |                | 1 570 952        |
| <b>Total</b>                         | <b>9 578 833</b> | <b>352 452</b> | <b>9 226 381</b> |

- 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.

## 2.4 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 propre d'activité commerciale en €            | 30/09/2019       | 30/09/2018       |
|--|------------------|------------------|
| Valeurs mobilières de placement nanties                  | 4 201 772        | 3 580 500        |
| Disponibilités (nettes de provision)                     | 9 479 378        | 11 090 760       |
| Concours bancaires courants                              | - 1 619 399      | - 1 506 413      |
| Trésorerie de la Société                                 | 12 061 751       | 13 164 847       |
| Clients - Appels de fonds à recevoir                     | 2 828 756        | 2 109 009        |
| Autres créances - gestion des opérations promotionnelles | 2 433 683        | 2 032 891        |
| Appels de fonds versés sur opérations en cours           | - 12 367 508     | - 12 901 806     |
| <b>Trésorerie propre d'activité</b>                      | <b>4 956 682</b> | <b>4 404 941</b> |

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

| Libellé                     | Valeur nette 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               |                  |
| <b>Total</b>                | <b>7 359 488</b>       | <b>7 359 488</b> |

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

**2.5 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            |
| <b>Capital social au 30 septembre 2019</b> | <b>5 506 489</b> | <b>1 €</b>      | <b>5 506 489</b> |

Le tableau de variation sur l'exercice des titres auto-détenus se présente comme suit :

| Opérations                               | Nombre actions propres | Solde en valeur (€) |
|--|------------------------|---------------------|
| Solde au 1/10/2018                       | 13 383                 | 117 917             |
| acquisition/vente sur l'exercice         | 192 982                | 1 049 293           |
| paiement titres en actions               | - 64 103               | - 326 925           |
| <b>Nombre actions propres 30/09/2019</b> | <b>142 262</b>         | <b>840 285</b>      |

**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               | 1 619 399         | 1 619 399         |                  |                 |
| - à plus d'un an                            | 8 464 629         | 2 894 168         | 5 570 461        |                 |
| Emprunts et dettes financières diverses     | 22 454            | 22 454            |                  |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés           | 1 905 939         | 1 905 939         |                  |                 |
| Personnel et comptes rattachés              | 776 199           | 776 199           |                  |                 |
| Organismes sociaux                          | 610 525           | 610 525           |                  |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                  | 1 187 540         | 1 187 540         |                  |                 |
| Autres impôts et taxes                      | 329 706           | 329 706           |                  |                 |
| Groupes et associés                         | 14 351            | 14 351            |                  |                 |
| Clients créditeurs                          | 1 172 605         | 1 172 605         |                  |                 |
| Clients appels de fonds à rembourser        | 2 179 579         | 2 179 579         |                  |                 |
| Clients - avoirs à établir                  | 3 234 020         | 3 234 020         |                  |                 |
| Appel de fonds sur opération promotionnelle | 10 187 929        | 10 187 929        |                  |                 |
| Autres dettes                               | 130 292           | 130 292           |                  |                 |
| Produits constatés d'avance                 | 1 225 283         | 1 225 283         |                  |                 |
| <b>Total</b>                                | <b>33 060 450</b> | <b>27 489 989</b> | <b>5 570 461</b> | <b>-</b>        |

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 dont le solde sera remboursé en fin d'opérations promotionnelles.

➤ Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance correspondent :

- aux opérations n'ayant pas débuté au 30 septembre 2019 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 30 septembre 2019, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 30 septembre 2019 est inférieure à la prestation facturée. Un produit constaté d'avance est alors comptabilisé pour la différence.

## 2.7 Provisions pour risques et charges

| Provisions pour risques et charges en € | Clôture 30/9/2018 | Augmentations  | Diminutions    | Clôture 30/09/19 |
|---|-------------------|----------------|----------------|------------------|
| Provision pour litige prud'homal        | 434 167           | 120 000        | 90 702         | 463 465          |
| Provision indemnité de retraite         | 467 285           |                | 115 277        | 352 008          |
| <b>Total</b>                            | <b>901 452</b>    | <b>120 000</b> | <b>205 979</b> | <b>815 473</b>   |



**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 |
|---|------------------|-------------------|
| - <u>Produits à recevoir</u>  |                  |                   |
| Clients – factures à établir  | 1 570 952        |                   |
| Autres créances   | 160 086          |                   |
| Intérêts à recevoir   | 425 785          |                   |
| - <u>Impôts différés actifs</u>   | 124 170          |                   |
| - <u>Charges constatées d'avance</u>  | 216 173          |                   |
| <br>  |                  |                   |
| - <u>Charges à payer</u>  |                  |                   |
| Fournisseurs – fact. non parvenue   |                  | 655 604           |
| Dettes fiscales et sociales   |                  | 1 325 168         |
| Clients – avoirs à établir  |                  | 3 238 591         |
| Intérêts à payer  |                  | 23 729            |
| - <u>Impôts différés passifs</u>  |                  | 78 813            |
| - <u>Produits constatés d'avance</u>  |                  | 1 225 283         |
| <b>Total</b>  | <b>2 497 166</b> | <b>6 547 188</b>  |

**2.9 Chiffre d'affaires**

**Information sectorielle**

| Chiffre d'affaires en M€ | Clôture 30/09/2019 | Clôture 30/09/2018 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Média                    | 12,3               | 10                 |
| Activation marketing     | 12,6               | 13,7               |
| <b>Total</b>             | <b>25</b>          | <b>23,7</b>        |

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<br>30/09/2018 | Clôture<br>30/09/2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Subventions (dont crédit d'impôt innovation)                       | 193 992               | 18 030                |
| Refacturation des frais d'affranchissement                         | 43 207                | 115 934               |
| Refacturation charges  |                       |                       |
| Indemnités d'assurance sur opérations promotionnelles forfaitaires | 100 750               | 5 072                 |
| Autres produits de gestion courante                                | 621 939               | 535 595               |
| Loyers des sous-locations  | 175 729               | 160 997               |
| Transferts de charges  | 18 992                | 47 121                |
| <b>Total</b>   | <b>1 154 608</b>      | <b>882 748</b>        |

**2.11 Autres achats et charges externes**

| Autres achats et charges externes en €   | Clôture<br>30/09/2019 | Clôture<br>30/09/2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Prestations de services / Sous-traitance | 7 287 123             | 6 963 438             |
| Eau gaz électricité                      | 36 390                | 24 254                |
| Carburant                                | 8 930                 | 5 772                 |
| Petit matériel et fournitures            | 102 189               | 68 271                |
| Services extérieurs                      | 1 086 185             | 774 359               |
| Locations et charges locatives           | 754 616               | 658 182               |
| Entretien et maintenance                 | 282 723               | 89 307                |
| Assurances                               | 79 984                | 88 769                |
| Documentation                            | 8 014                 | 9 604                 |
| Colloques et séminaires                  | 53 517                | 78 335                |
| Personnel extérieur                      | 8 223                 | 172 606               |
| Honoraires et commissions                | 513 381               | 442 725               |
| Frais d'actes                            | 5 495                 | 5 402                 |
| Annonces et insertions                   | 21 070                | 34 160                |
| Publicité et communication               | 102 143               | 137 131               |
| Transports et déplacements               | 410 557               | 461 195               |
| Téléphone, internet et affranchissement  | 107 677               | 114 719               |
| Services bancaires                       | 94 353                | 137 047               |
| Autres services extérieurs               | 13 405                | 13 000                |
| <b>Total</b>                             | <b>10 975 975</b>     | <b>10 278 276</b>     |

| Autres charges en €                  | Clôture<br>30/09/2019 | Clôture<br>30/09/2018 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Jetons de présence                   | 23 908                | 18 750                |
| Loyers et charges refacturés         | 22 525                | 6 032                 |
| Pertes sur créances irrécouvrables   | 27 312                | 60 070                |
| Charges diverses de gestion courante | 31 326                | 19 124                |
| Affranchissements refacturés         | 259 944               | 225 701               |
| <b>Total</b>                         | <b>365 015</b>        | <b>329 677</b>        |

**2.12 Effectif moyen annuel**

| Effectif     | Clôture<br>30/09/2019 | Clôture<br>30/09/2018 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total</b> | <b>149</b>            | <b>149</b>            |

**2.13 Amortissements et provisions d'exploitation nets**

| Amortissements et provisions<br>d'exploitation en € | Clôture 30/09/2019 |                |
|---|--------------------|----------------|
|   | Dotations          | Reprises       |
| <b>Amortissements</b>                               | <b>226 649</b>     |                |
| <b>Provisions d'exploitation</b>                    | <b>122 544</b>     | <b>147 353</b> |
| Clients   | 120 575            | 26 351         |
| Autres actifs circulants                            | 1 969              | 5 725          |
| Provisions pour Indemnité de retraite               | -                  | 115 277        |
| <b>Total</b>  | <b>349 193</b>     | <b>147 353</b> |

**2.14 Résultat financier**

| Résultat financier en €                          | Clôture<br>30/9/2019 | Clôture<br>30/9/2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| <i>Produits</i>                                  |                      |                      |
| Revenus des valeurs mobilières                   |                      | 33 002               |
| Intérêts des obligations                         |                      | 23 500               |
| Intérêts des comptes à terme                     | 71 403               | 78 021               |
| Reprise sur provision dépréciation de titres     | 7 685                | 219 638              |
| Gains de change                                  | 2 058                | 4 259                |
| Produits de cession de valeurs mobilières        |                      | 12 062               |
| Autres produits financiers                       | 28 869               | 25 642               |
| <b>Total produits financiers</b>                 | <b>110 015</b>       | <b>396 124</b>       |
| <i>Charges</i>                                   |                      |                      |
| Intérêts des emprunts                            | 126 682              | 120 536              |
| Dotation pour dépréciation                       |                      | 75 875               |
| Perte de change                                  | 243                  | 2 676                |
| Perte sur titres de participation                |                      | 128 140              |
| Charges nettes sur cession de valeurs mobilières | 1 336                |                      |
| <b>Total charges financières</b>                 | <b>128 261</b>       | <b>327 227</b>       |
| <b>Résultat financier</b>                        | <b>- 18 246</b>      | <b>68 897</b>        |

**2.15 Produits et charges exceptionnels**

| Résultat exceptionnel en €                             | Clôture<br>30/9/2019 | Clôture<br>30/09/2018 |
|--|----------------------|-----------------------|
| <i>Produits</i>  |                      |                       |
| Produits exceptionnels divers                          | 723                  | 12 227                |
| Remboursement de crédit d'impôt antérieurs             | 160 000              |                       |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital       | 45 513               | 30 297                |
| Reprise sur provisions pour risques et charges         | 450 702              | 564 179               |
| <b>Total produits exceptionnels</b>                    | <b>656 938</b>       | <b>606 703</b>        |
| <i>Charges</i>   |                      |                       |
| Valeur nette comptable des immobilisations corporelles | 395 314              | 55 492                |
| Coût des restructurations                              | 359 439              |                       |
| Autres charges   | 51 066               | 12 400                |
| Rappels d'impôts et amendes                            | 24 844               |                       |
| Dotation aux dépréciations d'immobilisations           | 500 000              | 1 048 848             |
| Dotation aux provisions pour risques et charges        | 120 000              |                       |
| <b>Total charges exceptionnelles</b>                   | <b>1 450 663</b>     | <b>1 116 740</b>      |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                           | <b>- 793 725</b>     | <b>- 510 037</b>      |

**2.16 Contribution des sociétés mises en équivalence**

| Contribution aux fonds propres              | Clôture<br>30/09/2019 | Clôture<br>30/09/2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| BILENDI                                     | 427 065               | 475 965               |
| HIGHTEN                                     | -                     | - 269 732             |
| Q3  | -                     | - 128 232             |
| <b>Total contribution aux fonds propres</b> | 427 065               | 78 001                |

| Contribution au résultat              | Clôture<br>30/09/2019 | Clôture<br>30/09/2018 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| HIGHTEN                               | 68 605                | 93 980                |
| BILENDI                               | 535 165               |                       |
| Q3                                    |                       | - 54 912              |
| <b>Total contribution au résultat</b> | 603 770               | 39 068                |

**2.17 Impôt sur les bénéfices et impôts différés**

**a – Détail de l'impôt sur les résultats**

|                  | 30/09/2019     |
|------------------|----------------|
| Impôts exigibles | 705 163        |
| Impôts différés  | 19 406         |
| <b>TOTAL</b>     | <b>724 569</b> |

**b – Rationalisation de la charge d'impôt**

|   | 30/09/2019       |
|---|------------------|
| Résultat net de l'ensemble consolidé                | 3 072 834        |
| <b>Charge (-) ou produit (+) d'impôt (a)</b>        | <b>- 724 569</b> |
| Résultat avant impôt                                | 3 797 403        |
| Taux effectif d'impôt                               | 19,08%           |
| Taux d'impôt théorique de l'entreprise consolidante | 33,33%           |
| Charge d'impôt théorique (b)                        | - 1 265 674      |
| <b>Ecart d'impôt (a) - (b)</b>                      | <b>- 541 105</b> |
| différences liées aux différences permanentes       | 44 177           |
| déficits antérieurs imputés                         | - 422 921        |
| différences liées aux différences de taux           | - 30 255         |
| Crédit d'impôt (produit non imposable)              | - 132 107        |
| <b>TOTAL DES DIFFERENCES</b>                        | <b>- 541 105</b> |

**c – Impôts différés**

|   |               |
|---|---------------|
| Solde d'impôt différé actif au 1er octobre 2018               | 136 435       |
| Solde d'impôt différé passif au 1er octobre 2018              | 63 675        |
| <b>Situation nette d'impôts différés au 1er octobre 2018</b>  | <b>72 760</b> |
| Effet résultat  | - 27 403      |
| Effet périmètre   |               |
| Solde d'impôt différé actif au 30 septembre 2019              | 124 170       |
| Solde d'impôt différé passif au 30 septembre 2019             | 78 813        |
| <b>Situation nette d'impôts différés au 30 septembre 2019</b> | <b>45 357</b> |

**2.18 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<sup>er</sup> octobre 2017 puis portée à 11 750 € à compter du 1<sup>er</sup> 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.

Les rémunérations des dirigeants des filiales consolidées par intégration globale s'élèvent à 115 K€

### 3.2 Tableau des principaux engagements

| Engagements financiers en €                   | donnés  | reçus |
|---|---------|-------|
| <b>Cautions</b>                               |         |       |
| Néant   | Néant   | Néant |
| <b>Total (1)</b>                              |         |       |
| <b>Autres engagements</b>                     |         | Néant |
| Indemnités de départ en retraite              | 352 008 |       |
| <b>Total (2)</b>                              |         |       |
| <b>Total des engagements financiers (1+2)</b> |         |       |
| 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 la société QWAMPLIFY de soutien financier de sa 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€                | 2,7 M€                      |

### 3.4 Informations concernant les entreprises 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 m<sup>2</sup>. Suite à la vente à un tiers par SVIC d'une parcelle de terrain, un avenant au bail de location conclu le 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> avril 2018

Conventions réglementées nouvelles conclues au cours de l'exercice :

Cession d'un véhicule de fonction à Cédric Reny

### 3.5 Plan de stock option et actions gratuites

Il n'existe pas de plan de stock option.

### 3.6 Honoraires des commissaires comptes

|  | DELOITTE |        | SACOR  |        |
|--|----------|--------|--------|--------|
|  | 2019     | 2018   | 2019   | 2018   |
| <b>Honoraires d'audit</b>  |          |        |        |        |
| 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  |        | 1 925  |
| Filiales intégrées   |          |        |        |        |
| <b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrés</b>                    |          |        |        |        |
| Société mère   |          |        |        |        |
| Filiales intégrées   |          |        |        |        |
| <b>TOTAL</b>   | 29 194   | 27 539 | 58 054 | 58 123 |