

**QWAMPLIFY**  
14 place Marie Jeanne Bassot  
92300 LEVALLOIS-PERRET

COMPTES ANNUELS CONSOLIDES  
Période du 1<sup>er</sup> octobre 2019 au 30 septembre 2020

---

**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. Faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture .....	9
1.2. Périmètre de consolidation.....	10
1.3. Principes comptables et méthodes d'évaluation.....	11
<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.....	20
2.3 Créances .....	20
2.4 Trésorerie .....	21
2.5 Capital social.....	22
2.6 Dettes .....	23
2.7 Provisions pour risques et charges .....	24
2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation .....	24
2.9 Chiffre d'affaires.....	25
2.10 Autres produits.....	25
2.11 Autres achats et charges externes.....	25
2.12 Effectif moyen annuel .....	26
2.13 Amortissements et provisions d'exploitation nets .....	26
2.14 Résultat financier .....	27
2.15 Produits et charges exceptionnels .....	27
2.16 Contribution des sociétés mises en équivalence.....	28
2.17 Impôt sur les bénéfices et impôts différés .....	28
2.18 Politique de risques de change .....	29
<b>III - Informations diverses.....</b>	<b>29</b>
3.1 Dirigeants.....	29

## QWAMPLIFY – Comptes consolidés au 30 septembre 2020

---

3.2	Tableau des principaux engagements.....	30
3.3	Dettes garanties par des sûretés réelles .....	31
3.4	Informations concernant les entreprises liées.....	31
3.5	Plan de stock option et actions gratuites .....	31
3.6	Honoraires des commissaires comptes.....	32

**BILAN ACTIF**

	30/09/2020			30/09/2019
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Ecart d'acquisition	25 906 801	1 387 793	24 519 008	18 971 507
Immobilisations incorporelles	6 217 584	3 850 611	2 366 973	4 118 127
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	320 807	309 327	11 480	9 570
Autres immobilisations corporelles	2 286 332	1 854 453	431 879	426 584
Immobilisations en cours				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations mises en équivalence				4 771 734
Autres immobilisations financières	4 341 049	789 724	3 551 325	4 603 918
<b>Total I</b>	<b>39 072 573</b>	<b>8 191 908</b>	<b>30 880 665</b>	<b>32 901 440</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Marchandises				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	11 583 231	618 791	10 964 440	9 226 381
Autres créances	1 712 321	56 713	1 655 608	4 217 619
<b>Trésorerie</b>	19 664 422	327 077	19 337 345	9 479 378
<b>Comptes de régularisation actifs</b>	356 096		353 097	216 173
<b>Total II</b>	<b>33 316 070</b>	<b>1 002 581</b>	<b>32 310 490</b>	<b>23 139 548</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II)</b>	<b>72 388 642</b>	<b>9 194 489</b>	<b>63 191 155</b>	<b>56 040 988</b>

**BILAN PASSIF**

	30/09/2020	30/09/2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital (dont versé : 5 649 346)	5 649 346	5 506 489
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 339 931	8 482 789
<b>Réserves :</b>		
- Réserve légale	550 649	489 903
- Réserves consolidées	581 776	-1 439 542
Report à nouveau	6 724 725	5 434 662
Ecart de conversion	-11 614	-13 569
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>5 400 621</b>	<b>2 698 471</b>
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE ( I )</b>	<b>28 235 434</b>	<b>21 159 203</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>	707 214	1 005 865
<b>Total II</b>	<b>707 214</b>	<b>1 005 865</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques & charges	920 998	815 473
<b>Total III</b>	<b>920 998</b>	<b>815 473</b>
<b>DETTES</b>		
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	9 274 546	8 464 506
Concours bancaires courants	2 830 290	1 619 397
Emprunts et dettes financières diverses	22 553	36 926
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 783 454	1 905 939
Dettes fiscales et sociales	3 391 831	2 903 968
Autres dettes	14 005 591	16 904 431
Comptes de régularisation passif	2 019 244	1 225 283
<b>Total IV</b>	<b>33 327 509</b>	<b>33 060 450</b>
<b>TOTAL GENERAL ( I + II + III + IV )</b>	<b>63 191 155</b>	<b>56 040 990</b>

COMPTE DE RESULTAT

	30/09/2020	30/09/2019
<b>Produits d'exploitation</b>		
<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>25 588 169</b>	<b>24 966 712</b>
Autres produits	1 013 269	1 154 608
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>	<b>26 601 438</b>	<b>26 121 320</b>
<b>Charges d'exploitation</b>		
Autres achats et charges externes	12 271 435	10 975 975
Impôts, taxes et versements assimilés	347 032	377 876
Salaires et charges sociales	10 138 980	10 091 327
Dotations nettes aux amortissement et provisions d'exploitation	412 683	201 840
Autres charges	341 360	365 015
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>23 511 490</b>	<b>22 012 033</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>3 089 948</b>	<b>4 109 287</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (III)</b>	<b>-99 015</b>	<b>-18 159</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III)</b>	<b>2 990 933</b>	<b>4 091 128</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (IV)</b>	<b>3 136 253</b>	<b>-793 724</b>
Impôts sur les bénéfices	-916 080	-724 569
<b>RESULTAT NET AVANT AMORT, DES ECARTS D'ACQUISITION</b>	<b>5 211 106</b>	<b>2 572 835</b>
Amortissement des écarts d'acquisition		0
Résultat des sociétés mises en équivalence	368 539	603 770
Résultat net des sociétés en arrêt d'activité		0
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>5 579 645</b>	<b>3 176 605</b>
Intérêts minoritaires	-179 024	-478 133
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE</b>	<b>5 400 621</b>	<b>2 698 472</b>
RESULTAT NET PAR ACTION	0,956	0,490
Nombre d'actions	5 649 346	5 506 489
RESULTAT NET DILUE PAR ACTION	0,956	0,490
Nombre d'actions	5 649 346	5 506 489

**TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE**

	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>5 400 621</b>	<b>2 698 472</b>
Part revenant aux minoritaires	179 024	478 133
Plus-values/moins-values de cession d'immobilisations	-5 074 313	394 795
Amortissements et provisions nets de reprises	2 039 319	277 446
Quote part dans les sociétés mises en équivalence ou cédées	-368 539	-603 770
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>2 176 112</b>	<b>3 245 076</b>
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des clients	1 736 529	-1 332 431
Variation des dettes fournisseurs	-140 569	243 234
Variation des autres créances & dettes	-688 318	1 523 525
<b>Total Variation du BFR</b>	<b>907 642</b>	<b>434 328</b>
<b>Flux nets de trésorerie d'exploitation</b>	<b>1 268 470</b>	<b>2 810 748</b>
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-9 564	-40 237
Acquisition d'immobilisations financières	-13 335	-22 656
Variation de périmètre	-3 929 110	59 053
Acquisition et cession d'intérêts minoritaires	-2 060 871	0
Décassements liés aux earn out	-23 806	0
Cessions d'immobilisations	10 336 935	45 513
	<b>4 300 249</b>	<b>41 673</b>
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires des sociétés intégrées		-200 160
Achats / ventes d'actions propres	551 284	-761 856
Augmentation/Réduction de capital net de frais	999 999	-4 647
Souscription de nouveaux emprunts	5 485 731	
Remboursement des emprunts	-4 856 239	-2 990 752
	<b>2 180 775</b>	<b>-3 957 415</b>
<b>AUTRE VARIATIONS</b>		
Variations monétaires	1 955	-5 784
	<b>1 955</b>	<b>-5 784</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>7 751 450</b>	<b>-1 110 778</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>7 751 450</b>	<b>-1 110 778</b>
Trésorerie d'ouverture	12 364 147	13 474 926
Trésorerie de clôture	20 115 597	12 364 148

<b>Détail de la trésorerie de clôture</b>	20 115 597	12 364 148
Disponibilités	16 834 132	8 162 376
Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme nantis	3 281 465	4 201 772

A noter que sur 20 115 597 €, déduction faite de la provision pour dépréciation de 327 077 € des valeurs mobilières de placement, seuls 12 696 205 € 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**

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	report à nouveau	Réserves consolidées	Ecart de conversion	Résultat	Total
<b>Clôture au 30/09/2018</b>	<b>5 507 395</b>	<b>8 486 530</b>	<b>489 903</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>6 885 516</b>	<b>-2 890 395</b>	<b>-13 568</b>	<b>2 698 471</b>	<b>21 159 203</b>
Affectation du résultat N-1			60 746	-160 791	2 798 516		-2 698 471	0
Résultat de l'exercice							5 400 623	5 400 623
V° des écarts de conversion						1 952		1 952
Variation du capital	142 857	857 142			127 806			1 127 805
Variation de périmètre					-5 434			-5 434
Actions propres					551 284			551 284
<b>Clôture au 30/9/2020</b>	<b>5 649 346</b>	<b>9 339 930</b>	<b>550 649</b>	<b>6 724 725</b>	<b>581 777</b>	<b>-11 616</b>	<b>5 400 623</b>	<b>28 235 433</b>



**ANNEXE AU COMPTE ANNUELS CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2020**

**I. Principes et méthodes comptables**

Les comptes annuels consolidés au 30 septembre 2020 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. Faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture**

**Faits marquants de l'exercice :**

- Rachat de 15% des actions de la société ADVERTISE ME (pour atteindre 84,83% de détention) en décembre 2019.
- Augmentation de capital de 1M€ en décembre 2019, accompagnée d'une émission d'ABSAANE pouvant apporter un capital supplémentaire maximum de 929 K€.
- Cession des titres BILENDI (25,63% de la société) en février 2020 pour 10,3M€
- Acquisition de 100% des titres de la société G5K France « LA REVANCHE DES SITES » et 87,6% des titres de la société MEET YOUR DATA en avril 2020 puis de 100% des titres de la société KAMDEN en juin 2020.
- Souscription d'un Prêt Garanti par l'Etat en mai 2020 pour 4 M€
- Changements organisationnels :
  - Départ du Directeur Général, Monsieur Julien BRAUN, en juillet 2020 et reprise de la fonction de Directeur Général par le Président, Monsieur Cédric RENY
  - Départ de Madame Carole FAYN, Directrice financière, en avril 2020, remplacée par Madame Solène CLEMENT.
- La crise sanitaire Covid-19 a eu un impact sur l'activité des filiales dès mars avec un chiffre d'affaires groupe au 2ème trimestre en recul de 10% à périmètre comparable, avec des situations très différentes selon les filiales. L'impact sur la marge brute a été encore plus important. L'impact au 3ème trimestre a été encore plus fort avec un recul de la marge brute de 25,7%.

Des mesures exceptionnelles de réduction des coûts ont aussitôt été mises en œuvre avec notamment une réduction des charges de personnel via le recours à l'activité partielle : de 50 à 60% d'activité partielle selon les filiales et en moyenne 70% à la holding, entre mi-mars et fin juin. Les salariés ont été incités par ailleurs à prendre des congés / RTT durant cette période. Aucune fermeture de site complète n'a cependant eu lieu.

### **Evènements postérieurs à la clôture**

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise/le groupe est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

## **1.2. Périmètre de consolidation**

### *Sociétés consolidées par intégration globale*

Les sociétés suivantes, contrôlées à plus de 50 % par la SA 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 92300 LEVALLOIS PERRET	Société mère	Société mère
LOJAALI INTERACTIV OY Ltd	Hietaniemenktu, 14 B 01000 HELSINKI - FINLANDE	100 %	100 %
SAS QWAMPLIFY ACTIVATION	135 avenue Victoire 13590 ROUSSET	100 %	100 %
SAS SCALE MEDIA	14 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	100 %	100 %
SARL SEEKR	14 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	100 %	100 %
SAS ADSVISERS	14 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	100 %	100 %
SAS ADVERTISE ME	1198 Avenue Dr Dona 06250 MOUGINS	85 %	85 %
SARL STATUM	14 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	100%	100%
SARL HIGHTEN	14 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	100 %	100 %
SAS G5K FRANCE	2 allée de la Haye du Temple 59160 LILLE	100%	100%
SAS KAMDEM MEDIA	14 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	100%	100%
SAS MEET YOUR DATA	2 allée de la Haye du Temple 59160 LILLE	87,60%	100%

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

- Acquisition de 15% complémentaires de la société ADVERTISE ME portant la participation de 70 à 85% pour 2 M€
- Acquisition de 100% de la société KAMDEM MEDIA pour 776 K€
- Acquisition de 100% de la société G5K France pour 2,9 M€
- Acquisition de 87,60% de la société MEET YOUR DATA pour 848 K€

Sociétés consolidées par mise en équivalence

Le groupe ne détient plus aucune société consolidée par mise en équivalence, la participation de 25,63% détenue dans la société BILENDI ayant été cédée au cours de l'exercice pour un montant de 10,3 M€ générant une plus-value de 5 M€ (hors frais de cession).

Sociétés non consolidées

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
Q3 SAS	56 avenue Robert Schuman 13002 Marseille	23,75 %	23,75%

**1.3. Principes comptables et méthodes d'évaluation**

***Immobilisations et amortissements***

a- Ecart d'acquisition

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

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

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

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

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

Suite à la modification du Code de Commerce en juillet 2015 visant à transposer en droit français la directive comptable européenne de 2013, l'ANC a mis fin à l'amortissement obligatoire des écarts d'acquisition dans les comptes consolidés établis en règles françaises. Ces 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.

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
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 2020, 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 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 2020 à 384 236 €. 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***

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

Par ailleurs, le groupe Qwamplify a bénéficié du crédit d'impôt innovation pour un montant global de 285 K€ à hauteur des dépenses en innovation des sociétés Qwamplify activation, Highten, Advertise Me, G5k France et Kamdem Media..

#### ***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 « Médias »

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-registation, social média, brand content etc

Les budgets Media confiés au Groupe pour ces opérations, sont gérés et arbitrés de façon à en 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.

- 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.



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

### 2.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporables en €	Clôture 30/09/2019	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/9/2020
Ecart d'acquisition	22 055 564	5 047 501	1 196 264	25 906 801
Concessions, brevets et droits similaires	812 341	313 878		1 126 219
Mali technique	5 091 365			5 091 365
Plateforme Technologique Audience +	2 099 960		2 099 960	-
<b>Total</b>	<b>30 059 230</b>	<b>5 361 379</b>	<b>3 296 224</b>	<b>32 124 385</b>

La plateforme technologique développée par la société AUDIENCE+, entièrement amortie, a été mise au rebut et sortie de l'actif au 30/9/2020, tout comme l'écart d'acquisition qui lui était affectée.

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

Ecarts d'acquisition en €	Valeur brute	Amort.	Clôture 30/09/2020
EA- SGP	5 120 736	866 566	4 254 170
EA- LOJAALI	243 114	21 229	221 885
EA - HIGHTEN	1 172 798	500 000	672 798
EA - ADSVISERS	9 853 294		9 853 294
EA - AVERTISE ME	6 051 508		6 051 508
EA - KAMDEM	661 202		661 202
EA - G5K France	2 098 152		2 098 152
EA - MEET YOUR DATA	705 996		705 996
<b>Total</b>	<b>25 906 800</b>	<b>1 387 795</b>	<b>24 519 005</b>

Ecarts d'acquisition en €	Valeur nette 30/09/2019	Variation périmètre	Amort.	Clôture 30/9/2020
EA- SGP	4 254 173			4 254 173
EA- LOJAALI	221 885			221 885
EA - HIGHTEN	648 992	23 806		672 798
EA - ADSVISERS	9 853 294			9 853 294
EA - ADVERTISE ME	4 493 163	1 558 345		6 051 508
EA - KAMDEM		661 202		661 202
EA - G5K France		2 098 152		2 098 152
EA -MEET YOUR DATA		705 996		705 996
<b>Total</b>	<b>19 471 507</b>	<b>5 047 501</b>	<b>-</b>	<b>24 519 008</b>

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

- Ecart d'acquisition HIGHTEN : 23 806 € (complément de prix)
- Ecart d'acquisition ADVERTISE ME : 1 558 345 € (acquisition de 15%)
- Ecart d'acquisition KAMDEM : 661 202 € (acquisition de 100%)
- Ecart d'acquisition G5K France : 2 098 152 € (acquisition de 100%)
- Ecart d'acquisition Meet Your Data : 705 996 € (acquisition de 87,60%)

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 30 septembre 2020 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, HIGHTEN et LOJAALI pour former le pôle ACTIVATION.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Incorporelles en €	Clôture 30/9/2019	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/9/2020
Ecart d'acquisition	2 584 057		1 196 264	1 387 793
Concessions, brevets et droits similaires	785 579	132 042		917 621
Plateforme Technologique Audience +	2 099 960		2 099 960	-
Total des amortissements	5 469 596	132 042	3 296 224	2 305 414
Dépréciation des immobilisations incorporelles	1 500 000	1 433 000		2 933 000
Total des dépréciations	1 500 000	1 433 000	-	2 933 000
Total	6 969 596	1 565 042	3 296 224	5 238 414

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 2020 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 de 1% à 2.50%
- Taux d'actualisation de 11% (Pôle Media) à 12% (Pôle Activation)

Les résultats de ces tests de dépréciation ont conduit à déprécier le mali technique du pôle Activation d'un montant de 1 433 000 € au 30 septembre 2020.

Immobilisations Corporelles en €	Clôture 30/9/2019	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/9/2020
Instal. Techn., matériel outillage industriels	306 957	13 850		320 807
Instal., agencement, aménagements divers	991 732	65 721		1 057 453
Matériel de transport	218 472		47 156	171 316
Matériel de bureau, mobilier	918 541	139 021		1 057 562
<b>Total</b>	<b>2 435 702</b>	<b>218 592</b>	<b>47 156</b>	<b>2 607 138</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 Immobilisations corporelles en €	Clôture 30/9/2019	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/9/2020
Instal. Techn., matériel outillage industriels	297 387	11 940		309 327
Instal., agencement, aménagements divers	707 032	128 590		835 622
Matériel de transport	199 293		83 295	115 998
Matériel de bureau, mobilier	795 836	106 998		902 834
<b>Total</b>	<b>1 999 548</b>	<b>247 528</b>	<b>83 295</b>	<b>2 163 781</b>

Immobilisations Financières en €	Clôture 30/9/2019	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/9/2020
Titres mis en équivalence	4 771 734	368 539	5 140 273	0
Autres participations	750 782			750 782
Prêts et autres immobilisations financières	4 603 918	14 807	1 028 457	3 590 268
<b>Total</b>	<b>10 126 434</b>	<b>383 346</b>	<b>6 168 730</b>	<b>4 341 050</b>

Ces postes comprennent au 30 septembre 2020 :

- les autres participations non consolidées, à savoir les titres de la société Q3 détenue à hauteur de 23,75%.

L'intégralité des titres Bilendi mis en équivalence a été cédée au cours de l'exercice.

- Les Prêts et autres immobilisations financières

Il s'agit :

- des dépôts de garantie versés au bailleur des locaux dans le cadre des dispositions des baux commerciaux
- 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 3,2 M€.

Dépréciations des Immobilisations Financières en €	Clôture 30/09/2019	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/9/2020
Autres participations	750 782			750 782
Prêts et autres immobilisations financières		38 942		38 942
<b>Total</b>	<b>750 782</b>	<b>38 942</b>	<b>-</b>	<b>789 724</b>

La provision pour dépréciation des autres participations concerne les titres de la société Q3 intégralement dépréciés.

## 2.2 Stocks et provisions sur stocks

Il n'existe aucun stock au 30 septembre 2020.

## 2.3 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 30/9/2020	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	3 590 267		3 590 267
<b>De l'actif circulant</b>			
Créances clients	11 583 231		
Fournisseurs	47 548		
Personnel et comptes rattachés	600		
Organismes sociaux	53 074		
Taxe sur la valeur ajoutée	605 293		
Etat - produits à recevoir	80 143		
Gestion des opérations promotionnelles	723 749		
Débiteurs divers	25 093		
Impôt différés actifs	177 181		
Charges constatées d'avance	353 096		
<b>Total</b>	<b>17 239 275</b>	<b>-</b>	<b>3 590 267</b>

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

- Créances clients

Ce poste se compose :

Clients en €	30/09/2020		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	6 904 102	618 791	6 285 311
Clients - appels de fonds non versés	2 490 249		2 490 249
Clients factures à établir	2 188 880		2 188 880
<b>Total</b>	<b>11 583 231</b>	<b>618 791</b>	<b>10 964 440</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 €	30/09/2020	30/09/2019
Valeurs mobilières de placement nanties ou indisponibles	3 281 465	4 201 772
Disponibilités (nettes de provision)	19 337 345	9 479 378
Concours bancaires courants	- 2 830 290	- 1 619 399
Trésorerie de la Société	19 788 520	12 061 751
Clients - Appels de fonds à recevoir	2 490 249	2 828 756
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	723 749	2 433 683
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 10 306 313	- 12 367 508
<b>Trésorerie propre d'activité</b>	<b>12 696 205</b>	<b>4 956 682</b>

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

Libellé	Valeur nette Comptable	Valeur de marché
Produits structurés	691 000	691 000
Actions	330 781	8 234
Sicav obligataires	640 000	635 469
Dépôts à terme	2 804 000	2 804 000
Provision pour dépréciation	-327 078	
<b>Total</b>	<b>4 138 703</b>	<b>4 138 703</b>

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

## 2.5 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 01 octobre 2019	5 506 489	1 €	5 506 489
Variation pendant l'exercice	142 857	1 €	142 857
<b>Capital social au 30 septembre 2020</b>	<b>5 649 346</b>	<b>1 €</b>	<b>5 649 346</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 1/10/2019	142 262	840 285
acquisition/vente sur l'exercice	120 189	683 174
paiement titres en actions	- 213 942	-1 245 206
<b>Nombre actions propres 30/9/2020</b>	<b>48 509</b>	<b>278 253</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 et dettes auprès des ets de crédit				
- à un an maximum à l'origine	2 830 290	2 830 290		
- à plus d'un an	9 274 546	6 132 569	3 108 336	33 641
Emprunts et dettes financières diverses	22 553	22 553		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 783 454	1 783 454		
Personnel et comptes rattachés	864 028	864 028		
Organismes sociaux	794 612	794 612		
Impôt sur les sociétés	78 119			
Taxe sur la valeur ajoutée	1 359 480	1 359 480		
Autres impôts et taxes	295 592	295 592		
Groupes et associés		-		
Clients créditeurs	140 397	140 397		
Clients appels de fonds à rembourser	2 739 126	2 739 126		
Clients - avoirs à établir	3 012 625	3 012 625		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	7 567 187	7 567 187		
Autres dettes	546 257	546 257		
Produits constatés d'avance	2 019 244	2 019 244		
<b>Total</b>	<b>33 327 510</b>	<b>30 107 414</b>	<b>3 108 336</b>	<b>33 641</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 2020 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 30 septembre 2020, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 30 septembre 2020 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 30/9/2019	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/9/2020
Provision pour litiges prud'homaux	463 465	41 622	70 000	435 087
Provision pour charges		101 675		101 675
Provision indemnité de retraite	352 008	32 228		384 236
<b>Total</b>	<b>901 452</b>	<b>175 525</b>	<b>70 000</b>	<b>920 998</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
<i>- Produits à recevoir</i>		
Clients – factures à établir	2 188 880	
Autres créances	325 128	
Intérêts à recevoir	380 123	
<i>- Impôts différés actifs</i>	177 181	
<i>- Charges constatées d'avance</i>	353 096	
<i>- Charges à payer</i>		
Fournisseurs – fact. non parvenue		539 216
Dettes fiscales et sociales		1 277 985
Clients – avoirs à établir		3 012 625
Intérêts à payer		16 537
<i>- Impôts différés passifs</i>		97 057
<i>- Produits constatés d'avance</i>		2 019 244
<b>Total</b>	<b>3 424 408</b>	<b>6 962 664</b>



## 2.9 Chiffre d'affaires

### Information sectorielle

Chiffre d'affaires en M€	Clôture 30/9/2020	Clôture 30/9/2019	Variation 2019/2020
Média	12,7	12,3	3,25%
Activation marketing	12,9	12,6	2,38%
<b>Total</b>	<b>25,6</b>	<b>24,9</b>	<b>2,8%</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 30/09/2020	Clôture 30/09/2019
Subventions (dont crédit d'impôt recherche)	286 291	193 992
Refacturation des frais d'affranchissement	114 429	43 207
Indemnités d'assurance sur opérations promotionnelles	3 306	100 750
Autres produits de gestion courante	464 008	621 939
Loyers des sous-locations	118 882	175 729
Transferts de charges	26 354	18 992
<b>Total</b>	<b>1 013 269</b>	<b>1 154 608</b>

## 2.11 Autres achats et charges externes

Autres achats et charges externes en €	Clôture 30/09/2020	Clôture 30/09/2019
Prestations de services / Sous traitance	8 089 743	7 287 123
Eau gaz électricité	37 535	36 390
Petit matériel et fournitures	99 271	111 119
Services extérieurs	1 405 076	1 086 185
Locations et charges locatives	920 374	754 616
Entretien et maintenance	227 520	282 723
Assurances	83 036	79 984
Colloques et séminaires	18 730	61 531
Honoraires et commissions	674 571	518 876
Publicité et communication	169 274	123 213
Transports et déplacements	250 331	410 557
Téléphone, internet et affranchissement	78 191	107 677
Services bancaires	97 873	94 353
Autres services extérieurs	119 910	21 628
<b>Total</b>	<b>12 271 435</b>	<b>10 975 975</b>

<b>Autres charges en €</b>	<b>Clôture 30/09/2020</b>	<b>Clôture 30/09/2019</b>
Jetons de présence	27 501	23 908
Loyers et charges refacturés		22 525
Pertes sur créances irrécouvrables	79 349	27 312
Charges diverses de gestion courante	28 327	31 326
Affranchissements refacturés	206 183	259 944
<b>Total</b>	<b>341 360</b>	<b>365 015</b>

**2.12 Effectif moyen annuel**

<b>Effectif</b>	<b>Clôture 30/09/2020</b>	<b>Clôture 30/09/2019</b>
<b>Total</b>	<b>174</b>	<b>149</b>

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

<b>Amortissements et provisions d'exploitation en €</b>	<b>Clôture 30/09/2020</b>	
	<b>Dotations</b>	<b>Reprises</b>
<b>Amortissements</b>	<b>234 343</b>	
<b>Provisions d'exploitation</b>	<b>206 347</b>	<b>28 006</b>
Clients	174 119	15 723
Autres actifs circulants		12 283
Provisions pour Indemnité de retraite	32 228	
<b>Total</b>	<b>440 690</b>	<b>28 006</b>

**2.14 Résultat financier**

Résultat financier en €	Clôture 30/9/2020	Clôture 30/9/2019
<i>Produits</i>		
Revenus des valeurs mobilières	1 037	
Intérêts des comptes à terme	65 632	71 393
Reprise sur provision dépréciation		7 685
Gains de change		2 058
Autres produits financiers	5 509	28 967
<b>Total produits financiers</b>	<b>72 178</b>	<b>110 103</b>
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts	85 363	126 682
Dotation pour dépréciation	63 625	
Perte de change		243
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières	22 204	1 336
<b>Total charges financières</b>	<b>171 192</b>	<b>128 261</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>- 99 014</b>	<b>- 18 158</b>

**2.15 Produits et charges exceptionnels**

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/9/2020	Clôture 30/9/2019
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels divers	119 995	723
Remboursement de crédit d'impôt antérieurs		160 000
Produits de cession d'immobilisations corporelles	45 109	45 513
Produits de cession de titres mis en équivalence	10 302 780	
Reprise sur provisions pour risques et charges	70 000	450 702
<b>Total produits exceptionnels</b>	<b>10 537 884</b>	<b>656 938</b>
<i>Charges</i>		
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles	6 097	395 314
Valeur nette des titres mis en équivalence cédés	5 267 479	
Coût des restructurations	82 272	359 439
Frais de cession Bilendi	372 556	
Autres charges	39 624	51 066
Rappels d'impôts et amendes	593	24 844
Dotation aux dépréciations d'immobilisations	1 433 000	500 000
Dotation aux provisions pour risques et charges	200 010	120 000
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>7 401 631</b>	<b>1 450 663</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>3 136 253</b>	<b>- 793 725</b>

**2.16 Contribution des sociétés mises en équivalence**

Contribution aux fonds propres	Clôture 30/09/2020	Clôture 30/09/2019
BILENDI	-	427 065
<b>Total contribution aux fonds propres</b>	-	427 065

Contribution au résultat	Clôture 30/09/2020	Clôture 30/09/2019
BILENDI	368 539	535 165
HIGHTEN		68 605
<b>Total contribution au résultat</b>	368 539	603 770

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

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

	30/09/2020
Impôts exigibles	942 847
Impôts différés	- 26 767
<b>TOTAL</b>	<b>916 080</b>

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

	30/09/2020
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 579 645
<b>Charge (-) ou produit (+) d'impôt (a)</b>	- 916 080
Résultat avant impôt	6 495 725
Taux effectif d'impôt	14,10%
Taux d'impôt théorique de l'entreprise consolidante	28,00%
Charge d'impôt théorique (b)	- 1 818 803
<b>Ecart d'impôt (a) - (b)</b>	<b>- 902 723</b>
différences liées aux différences permanentes	487 014
Fraction de plus-values de cession non imposables	- 1 240 698
déficits fiscaux non activés	17 337
déficits antérieurs imputés	- 149 390
différences liées aux différences de taux	62 946
Crédit d'impôt (produit non imposable)	- 79 931
<b>TOTAL DES DIFFERENCES</b>	<b>- 902 723</b>

**c – Impôts différés**

Solde d'impôt différé actif au 1er octobre 2019	124 170
Solde d'impôt différé passif au 1er octobre 2019	78 813
<b>Situation nette d'impôts différés au 1er octobre 2019</b>	<b>45 357</b>
Effet résultat	34 767
Effet périmètre	
Solde d'impôt différé actif au 30 septembre 2020	177 181
Solde d'impôt différé passif au 30 septembre 2020	97 057
<b>Situation nette d'impôts différés au 30 septembre 2020</b>	<b>80 124</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 2019/2020, le Président a perçu une rémunération fixe de 141 000 €, une prime au titre de l'exercice 2018/2019 de 129 881 €, ainsi que 1 333 € d'avantages en nature.

Le Directeur Général, qui avait été désigné lors du Conseil d'Administration du 31 mars 2019, a cessé ses fonctions en date du 24 juillet 2020. Le Directeur Général a perçu une rémunération de 143 935 €.

A compter du 25 juillet 2020, le Conseil d'Administration a modifié les modalités d'exercice de la Direction générale en associant les fonctions de Président et de Directeur Général.

Les membres du conseil d'administration ont perçu 27 501 € 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 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	384 236	
<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 15 % du capital au plus tard le 31 décembre 2021
- Engagement de la société QWAMPLIFY de soutien financier de sa filiale SCALE MEDIA
- Engagement de la société QWAMPLIFY à verser des compléments de prix aux anciens associés de la société G5K France en 2021 puis en 2022 sous réserve d'atteindre les performances économiques prévues
- Engagement de la société QWAMPLIFY à verser des compléments de prix aux anciens associés de la société KAMDEM MEDIA en 2021 puis en 2022 sous réserve d'atteindre les performances économiques prévues
- Promesse synallagmatique d'achat et vente de titres MEET YOUR DATA portant sur 12,40% du capital au plus tard le 31 mars 2021
- Engagement de la société QWAMPLIFY à verser des compléments de prix aux anciens associés de la société MEET YOUR DATA en 2022 puis en 2023 sous réserve d'atteindre les performances économiques prévues

### 3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles

Nature dette	Nature de la Garantie	Emprunt au 30/09/2020	Montant nanti au 30/09/2020
Emprunts bancaires	Nantissement de valeurs mobilières de placement, dépôts à terme, titres de participation et comptes espèces	8,6 M€	3,2 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 Qwamplify. 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 :

- Suite à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration du 26 mars 2020 :
  - o résiliation en date du 31 mars 2020 par anticipation du bail commercial signé avec la SASU SVIC en date du 1er avril 2010 modifié par avenant du 1er avril 2018,
  - o signature d'un nouveau bail commercial d'une durée de 12 années dont 9 années incompressibles à effet au 1er avril 2020 afin d'adapter les surfaces louées par la Société Qwamplify aux seules sociétés du groupe (arrêt des sous-locations externes) pour une surface occupée de 2 229,80 m<sup>2</sup> et un loyer annuel de 107 702 € augmenté d'une provision annuelle pour charges locatives de 68 785 € HT

### 3.5 Plan de stock option et actions gratuites

Il n'existe pas de plan de stock option.

Le Conseil d'administration, en vertu de la délégation qui lui a été consentie par l'Assemblée générale dans vingt-deuxième résolution a décidé le 1er octobre 2019 de l'attribution d'un nombre total de 30 000 actions gratuites au profit de certains managers salarié ou mandataire de la Société ou d'une filiale (société liée au sens des dispositions de l'article L.225-197-2 du Code de commerce à la Société Qwamplify) sous condition de performance.

- o Date d'attribution : 1er octobre 2019
- o Durée d'acquisition : 1 an et 6 mois
- o Date d'attribution définitive : 31 mars 2021
- o Durée de conservation : 2 ans à l'exception des actions attribuées aux Directeurs Généraux qui ont une obligation de conservation d'une partie des actions jusqu'à cessation de leur fonction
- o Date de première cession possible : 1er avril 2023

Le Conseil d'administration, en vertu de la délégation qui lui a été consentie par l'Assemblée générale du 26 mars 2020 dans sa dix-septième résolution a décidé le 30 avril 2020 de l'attribution d'un nombre total de 43 482 actions gratuites au profit de certains managers salarié ou mandataire de la Société ou d'une filiale (société liée au sens des dispositions de l'article L.225-197-2 du Code de commerce à la Société Qwamplify) sous condition de performance.

- Date d'attribution : 30 avril 2020
- Durée d'acquisition : 1 an et 30 jours
- Date d'attribution définitive : 30 mai 2021
- Durée de conservation : 1 an
- Date de première cession possible : 1er juin 2022

### 3.6 Honoraires des commissaires comptes

	DELOITTE		SACOR	
	2020	2019	2020	2019
<b>Honoraires d'audit</b>				
Certification des comptes individuels et conso.				
Société mère	11 654	11 654	11 654	11 654
Filiales intégrées	10 400	10 400	46 400	46 400
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
Société mère	7140	7140		
Filiales intégrées				
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrés</b>				
<b>TOTAL</b>	29 194	29 194	58 054	58 054