

**QWAMPLIFY**

**COMPTES INTERMEDIAIRES CONSOLIDES**

Période du 01/10/2020 au 31/03/2021

**SOMMAIRE**

<b>Bilan .....</b>	<b>3</b>
<b>Compte de résultat.....</b>	<b>5</b>
<b>Tableau de flux de trésorerie.....</b>	<b>6</b>
<b>Tableau de variation des capitaux propres.....</b>	<b>7</b>
<b>I. Principes et méthodes comptables.....</b>	<b>8</b>
1.1. Faits marquants du premier semestre 2020/2021 .....	8
1.2. Périmètre de consolidation .....	9
1.3. Principes comptables et méthodes d'évaluation.....	10
<b>II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations .....</b>	<b>15</b>
2.1 Immobilisations et amortissements .....	15
2.2 Créances .....	19
2.3 Trésorerie .....	20
2.4 Capital social.....	20
2.5 Dettes .....	21
2.6 Provisions pour risques et charges .....	22
2.7 Chiffre d'affaires .....	22
2.8 Résultat financier .....	23
2.9 Produits et charges exceptionnels .....	23

**BILAN ACTIF**

	31/03/2021			30/09/2020
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Ecart d'acquisition	26 010 357	1 387 793	24 622 564	24 519 008
Immobilisations incorporelles	6 217 584	3 863 686	2 353 898	2 366 973
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Installations techniques, matériel et outillage industrie	18 258	9 141	9 117	11 480
Autres immobilisations corporelles	2 624 583	2 238 512	386 071	431 879
Immobilisations en cours				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres immobilisations financières	2 987 294	774 524	2 212 770	3 551 325
<b>Total I</b>	<b>37 858 076</b>	<b>8 273 656</b>	<b>29 584 420</b>	<b>30 880 665</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Marchandises				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	9 573 029	725 069	8 847 960	10 964 440
Autres créances	1 207 455	25 278	1 182 177	1 655 608
<b>Trésorerie</b>	18 065 141	327 077	17 738 064	19 337 345
<b>Comptes de régularisation actifs</b>	235 080		235 080	353 097
<b>Total II</b>	<b>29 080 705</b>	<b>1 077 424</b>	<b>28 003 281</b>	<b>32 310 490</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II)</b>	<b>66 938 780</b>	<b>9 351 080</b>	<b>57 587 701</b>	<b>63 191 155</b>

**BILAN PASSIF**

	31/03/2021	30/09/2020
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital (dont versé : 5 649 346)	5 649 346	5 649 346
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 339 931	9 339 931
Ecarts de réévaluation		
<b>Réserves :</b>		
- Réserve légale	564 935	550 649
- Autres réserves		
- Réserves consolidées	-963 164	581 776
Report à nouveau	13 005 654	6 724 725
Ecart de conversion	11 969	-11 614
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>2 005 257</b>	<b>5 400 621</b>
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE ( I )</b>	<b>29 613 928</b>	<b>28 235 434</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>	241 073	707 214
<b>Total II</b>	<b>241 073</b>	<b>707 214</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques & charges	725 376	920 998
<b>Total III</b>	<b>725 376</b>	<b>920 998</b>
<b>DETTES</b>		
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	8 033 901	9 274 546
Concours bancaires courants	108 462	2 830 290
Emprunts et dettes financières diverses	649 069	22 553
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 501 081	1 783 454
Dettes fiscales et sociales	3 633 782	3 391 831
Autres dettes	10 436 877	14 005 591
Comptes de régularisation passif	2 644 152	2 019 244
<b>Total IV</b>	<b>27 007 324</b>	<b>33 327 509</b>
<b>TOTAL GENERAL ( I + II + III + IV )</b>	<b>57 587 701</b>	<b>63 191 155</b>

COMPTE DE RESULTAT

	31/03/2021	31/03/2020
<b>Produits d'exploitation</b>		
<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>15 766 973</b>	<b>12 792 604</b>
Autres produits	377 319	367 744
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>	<b>16 144 292</b>	<b>13 160 348</b>
<b>Charges d'exploitation</b>		
Achats et autres approvisionnements	1 410 295	887 804
Autres achats et charges externes	4 773 905	5 216 613
Impôts, taxes et versements assimilés	168 922	180 515
Salaires et charges sociales	6 017 242	5 153 207
Dotations nettes aux amortissement et provisions d'exploitation	205 035	214 198
Autres charges	682 799	159 945
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>13 258 198</b>	<b>11 812 282</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>2 886 094</b>	<b>1 348 066</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (III)</b>	<b>4 099</b>	<b>-88 564</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPO TS (I - II + III)</b>	<b>2 890 193</b>	<b>1 259 502</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (IV)</b>	<b>117 716</b>	<b>4 682 831</b>
Impôts sur les bénéfices	-853 202	-471 288
<b>RESULTAT NET AVANT AMORT, DES ECARTS D'ACQUISITION</b>	<b>2 154 707</b>	<b>5 471 045</b>
Amortissement des écarts d'acquisition		-3 000 000
Résultat des sociétés mises en équivalence	0	290 508
Résultat net des sociétés en arrêt d'activité		0
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>2 154 707</b>	<b>2 761 553</b>
Intérêts minoritaires	-149 450	-144 140
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE</b>	<b>2 005 257</b>	<b>2 617 413</b>
<b>RESULTAT NET PAR ACTION</b>	<b>0,355</b>	<b>0,463</b>
Nombre d'actions	5 649 346	5 649 346
<b>RESULTAT NET DILUE PAR ACTION</b>	<b>0,355</b>	<b>0,463</b>
Nombre d'actions	5 649 346	5 649 346

**TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE**

	31/03/2021	30/09/2020
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
Résultat net part du groupe	2 005 257	5 400 621
Part revenant aux minoritaires	149 450	179 024
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	-5 291	-5 074 313
Amortissements et provisions nets de reprises	-39 030	2 039 319
Quote part dans les sociétés mises en équivalence ou cédées	0	-368 539
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>2 110 386</b>	<b>2 176 112</b>
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des clients	97 805	1 736 529
Variation des dettes fournisseurs	616 119	-140 569
Variation des autres créances & dettes	-992 292	-688 318
<b>Total Variation du BFR</b>	<b>-278 369</b>	<b>907 642</b>
<b>Flux nets de trésorerie d'exploitation</b>	<b>2 388 755</b>	<b>1 268 470</b>
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-35 703	-9 564
Acquisition d'immobilisations financières	-5 090	-13 335
Variation de périmètre	0	-3 929 110
Acquisition et cession d'intérêts minoritaires	-103 555	-2 060 871
Décassements liés aux earn out	0	-23 806
Cessions d'immobilisations	25 633	10 336 935
	<b>-118 715</b>	<b>4 300 249</b>
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires des sociétés intégrées	-603 219	
Achats / ventes d'actions propres	-662 718	551 284
Augmentation/Réduction de capital net de frais	0	999 999
Souscription de nouveaux emprunts	0	5 485 731
Remboursement des emprunts	-1 243 642	-4 856 239
	<b>-2 509 579</b>	<b>2 180 775</b>
<b>AUTRE VARIATIONS</b>		
Variations monétaires	23 583	1 955
	<b>23 583</b>	<b>1 955</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-215 956</b>	<b>7 751 450</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-215 956</b>	<b>7 751 450</b>
Trésorerie d'ouverture	20 115 597	12 364 147
Trésorerie de clôture	19 899 641	20 115 597
<b>Détail de la trésorerie de clôture</b>	19 899 641	20 115 597
Disponibilités	15 539 142	16 834 132
Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme (y compris nantis)	4 360 499	3 281 465

**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 30/9/2019</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>
Affectation du résultat N-1			14 286	6 280 929	-894 592		-5 400 623	0
Résultat de l'exercice							2 005 257	2 005 257
V° des écarts de conversion						23 585		23 585
Actions propres					-650 347			-650 347
<b>Clôture au 31/03/2021</b>	<b>5 649 346</b>	<b>9 339 930</b>	<b>564 935</b>	<b>13 005 654</b>	<b>-963 162</b>	<b>11 969</b>	<b>2 005 257</b>	<b>29 613 928</b>

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.

**ANNEXE AU COMPTES INTERMEDIAIRES CONSOLIDES AU 31 MARS 2021**

**I. Principes et méthodes comptables**

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

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

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

**1.1. Faits marquants du premier semestre 2020/20221**

Le Groupe a connu une activité commerciale intense au cours du premier semestre 2021 compte tenu d'un besoin important de la part de ses clients d'être visibles on et off-line auprès de leurs consommateurs dans le contexte covid-19. Des budgets mis en pause au plus fort de la crise sanitaire ont ainsi été débloqués, accélérant la croissance du Groupe, déjà portée par une tendance structurelle de croissance du digital, et ce malgré un ralentissement à retardement dans les pays nordiques.

Par ailleurs, des synergies de vente au sein du Groupe commencent à se matérialiser significativement avec le gain de nouveaux clients sur plusieurs expertises et du cross-sell clients.

L'intégration des sociétés acquises l'année dernière se poursuit. Les deux sociétés SEO ont ainsi été réunies. Le groupe a également procédé au rachat de la part minoritaire de Meet your data pour détenir 100% au 31 mars.

Au cours du semestre le Groupe a également annoncé une nouvelle identité et fait passer l'ensemble de ses sociétés sous sa marque ombrelle Qwamplify.

Fait marquant ultérieur à la clôture :

Fort d'une trésorerie suffisamment solide le groupe a pris la décision de rembourser son Prêt Garanti par l'Etat de 4M€ en mai.



**1.2. Périmètre de consolidation**

Sociétés consolidées par intégration globale

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

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
SA QWAMPLIFY	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	100%	100%

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020/2021, le % de contrôle de la société MEET YOUR DATA est passé de 87.60% à 100% suite aux rachats d'intérêts minoritaires.

Sociétés consolidées par mise en équivalence

Il n'existe plus aucune société mise en équivalence dont le groupe ne possède pas le contrôle exclusif de ces sociétés mais détient simplement une influence notable.

**1.3. 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%.

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 31 mars 2021, 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 23,75 % détenus dans la société Q3 non consolidée.

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

*Créances et dettes*

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

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

Les provisions clients sont calculées sur la base d'une revue des comptes client par client.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

*Disponibilités*

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

La Société ne dispose pas de liquidités significatives en devises

*Valeurs mobilières de placement*

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

*Créances et dettes en monnaie étrangère*

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

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

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

*Provisions pour risques et charges*

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

*Pensions et indemnités assimilées.*

Les engagements de retraite ont été estimés sur la base de la méthode rétrospective au 30 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

Au 31 mars 2021, dans le cadre de l'établissement de la situation intermédiaire, la provision n'a pas été réactualisée considérant que la variation depuis le 30 septembre 2019 n'est pas significative.

*Frais de recherche et développement*

Aucun frais de recherche et développement n'a été comptabilisé au titre du semestre clos au 31 mars 2021.

*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 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.

- 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-registration, 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.

- 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.

*Crédits baux et locations financement*

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

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

### 2.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporables en €	Clôture 30/9/2020	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/3/2021
Ecart d'acquisition	25 906 801	103 556		26 010 357
Concessions, brevets et droits similaires	1 126 219			1 126 219
Mali technique	5 091 365			5 091 365
Total	32 124 385	103 556	-	32 227 941

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

Ecarts d'acquisition en €	Valeur brute	Amort.	Clôture 31/03/2021
EA- SGP	5 120 736	866 566	4 254 170
EA- LOJAALI	243 116	21 229	221 887
EA - HIGHTEN	1 172 798	500 000	672 798
EA - ADVISERS	9 853 294		9 853 294
EA - AVERTISE ME	6 051 508		6 051 508
EA - KAMDEM	646 755		646 755
EA - G5K France	2 098 152		2 098 152
EA - MEET YOUR DATA	823 998		823 998
Total	26 010 357	1 387 795	24 622 562

Écarts d'acquisition en €	Valeur nette 30/09/2020	Variation périmètre	Amort.	Clôture 31/3/2021
EA- SGP	4 254 173			4 254 173
EA- LOJAALI	221 885			221 885
EA - HIGHTEN	672 798			672 798
EA - ADSVISERS	9 853 294			9 853 294
EA - ADVERTISE ME	6 051 508			6 051 508
EA - KAMDEM	661 202	- 14 447		646 755
EA - G5K France	2 098 152			2 098 152
EA -MEET YOUR DATA	705 996	118 002		823 998
<b>Total</b>	<b>24 519 008</b>	<b>103 555</b>	<b>-</b>	<b>24 622 563</b>

Les variations des écarts d'acquisition sur le semestre sont constituées de :

- Ecart d'acquisition HIGHTEN : - 14 447 €  
(complément de prix régularisation)
- Ecart d'acquisition MEET YOUR DATA : 118 002 €  
(acquisition de 12,4% d'intérêts minoritaires)

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 31 mars 2021 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 et de HIGHTEN pour former le pôle ACTIVATION.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Incorporelles en €	Clôture 30/9/2020	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2021
Ecart d'acquisition	1 387 793			1 387 793
Concessions, brevets et droits similaires	917 621	13 076		930 697
<b>Total des amortissements</b>	<b>2 305 414</b>	<b>13 076</b>	<b>-</b>	<b>2 318 490</b>
Dépréciation des immobilisations incorporelles	2 933 000			2 933 000
<b>Total des dépréciations</b>	<b>2 933 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 933 000</b>
<b>Total</b>	<b>5 238 414</b>	<b>13 076</b>	<b>-</b>	<b>5 251 490</b>



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.

Au 31 mars 2021, il n'existe aucun indice de perte de valeur et par conséquent, aucune dotation aux provisions pour dépréciation n'a été enregistrée sur le semestre sur la valeur des écarts d'acquisition

La dépréciation des malis techniques de 2,9 M€ a été maintenue à la clôture du 1<sup>er</sup> semestre 2020/2021 afin de ramener la valeur comptable de ces actifs incorporels à leur valeur d'utilité telle qu'elle résulte des tests de dépréciation fondés sur la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés décrits précédemment.

Le détail du poste immobilisations corporelles se présente comme suit :

Immobilisations Corporelles en €	Clôture 30/9/2020	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2021
Instal. Techn., matériel outillage industriels	320 807			320 807
Instal., agencement, aménagements divers	1 057 453			1 057 453
Matériel de transport	171 316	10 040		181 356
Matériel de bureau, mobilier	1 057 562	25 662		1 083 224
<b>Total</b>	<b>2 607 138</b>	<b>35 702</b>	<b>-</b>	<b>2 642 840</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 30/9/2020	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2021
Instal. Techn., matériel outillage industriels	309 327	2 384		311 711
Instal., agencement, aménagements divers	835 622	41 308		876 930
Matériel de transport	115 998	8 457		124 455
Matériel de bureau, mobilier	902 834	31 725		934 559
Total	2 163 781	83 874	-	2 247 655

Immobilisations Financières en €	Clôture 30/9/2020	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2021
Autres participations	750 782	5 000		755 782
Prêts et autres immobilisations financières	3 590 268		1 358 755	2 231 513
Total	4 341 050	5 000	1 358 755	2 987 295

Ces postes comprennent au 31 mars 2021 :

- les titres de la société Q3 détenue à hauteur de 23,75%.
- 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 pour un montant de 1,9 M€

Dépréciations des Immobilisations Financières en €	Clôture 30/9/2020	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2021
Autres participations	750 782			750 782
Prêts et autres immobilisations financières	38 942		15 200	23 742
Total	789 724	-	15 200	774 524

Il s'agit des titres de la société Q3 provisionné intégralement

2.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 31/03/2021	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b><u>De l'actif immobilisé</u></b>			
Créances rattachés à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	2 231 257		2 231 257
<b><u>De l'actif circulant</u></b>			
Créances clients	9 573 030		
Fournisseurs	11 963		
Personnel et comptes rattachés	2 537		
Organismes sociaux	27 903		
Impôt sur les bénéfices	-		
Taxe sur la valeur ajoutée	652 748		
Etat - produits à recevoir	32 231		
Gestion des opérations promotionnelles	290 882		
Débiteurs divers	12 019		
Impôt différés actifs	177 181		
Charges constatées d'avance	235 080		
<b>Total</b>	<b>13 246 831</b>	-	<b>2 231 257</b>

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

- Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	31/03/2021		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	5 819 875	725 069	5 094 806
Clients - appels de fonds non versés	378 853		378 853
Clients factures à établir	3 290 685		3 290 685
<b>Total</b>	<b>9 489 413</b>	<b>725 069</b>	<b>8 764 344</b>

- La provision pour factures à établir correspond :

- aux opérations terminées à la clôture du semestre et facturées sur le semestre suivant

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

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

### 2.3 Trésorerie

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

<b>Trésorerie propre d'activité commerciale en €</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Valeurs mobilières de placement nanties ou indisponibles	1 942 962	3 281 465
Disponibilités (nettes de provision)	17 738 064	19 337 345
Concours bancaires courants	- 108 462	- 2 830 290
<b>Trésorerie de la Société</b>	<b>19 572 564</b>	<b>19 788 520</b>
Clients - Appels de fonds à recevoir	378 853	2 490 249
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	290 882	723 749
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 7 860 416	- 10 306 313
<b>Trésorerie propre d'activité</b>	<b>12 381 883</b>	<b>12 696 205</b>

### 2.4 Capital social

<b>Actions</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valeur Nominale</b>	<b>Montant</b>
Capital social au 01 octobre 2020	5 649 346	1 €	5 649 346
Variation pendant l'exercice	Néant		Néant
<b>Capital social au 31 mars 2021</b>	<b>5 649 346</b>	<b>1 €</b>	<b>5 649 346</b>

2.5 Dettes

Etat des dettes en €	Montant brut	A 1 ans au plus	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit				
- à un an maximum à l'origine	108 462	108 462		
- à plus d'un an	8 033 901	5 774 380	2 259 521	
Emprunts et dettes financières diverses	649 069	649 069		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 501 081	1 501 081		
Personnel et comptes rattachés	759 269	759 269		
Organismes sociaux	756 056	756 056		
Impôt sur les sociétés	336 474			
Taxe sur la valeur ajoutée	1 460 631	1 460 631		
Autres impôts et taxes	303 296	303 296		
Clients créditeurs		-		
Clients appels de fonds à rembourser	1 029 592	1 029 592		
Clients - avoirs à établir	2 509 841	2 509 841		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	6 830 824	6 830 824		
Autres dettes	61 262	61 262		
Produits constatés d'avance	2 644 152	2 644 152		
<b>Total</b>	<b>27 007 323</b>	<b>20 387 915</b>	<b>2 259 521</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 qui seront remboursés en fin d'opérations promotionnelles.

➤ Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance correspondent :

- aux opérations n'ayant pas débuté au 31 mars 2021 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 31 mars 2021, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 31 mars 2021 est inférieure à la prestation facturée. Un produit constaté d'avance est alors comptabilisé pour la différence.

## 2.6 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges en €	Clôture 30/9/2020	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2021
Provision pour litiges prud'homaux	435 087		195 622	239 465
Provision pour charges	101 675			101 675
Provision indemnité de retraite	384 236			384 236
<b>Total</b>	<b>920 998</b>	-	<b>195 622</b>	<b>725 376</b>

## 2.7 Chiffre d'affaires

### Information sectorielle

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

Chiffre d'affaires en M€	Clôture 31/3/2021	Clôture 31/3/2020	Variation 2020/2021
Média	8,3	5,8	43,10%
Activation marketing	7,5	6,7	11,94%
<b>Total</b>	<b>15,8</b>	<b>12,5</b>	<b>26,40%</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.

## 2.8 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 31/03/2021	Clôture 30/03/2020
<i>Produits</i>		
Intérêts des comptes à terme	33 798	19 817
<b>Total produits financiers</b>	33 798	19 817
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts	29 699	67 322
Dotation pour dépréciation		23 654
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières		17 405
<b>Total charges financières</b>	29 699	108 381
<b>Résultat financier</b>	<b>4 099</b>	<b>- 88 564</b>

## 2.9 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 31/3/2021	Clôture 31/03/2020
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels divers	34 393	
Produits de cession d'immobilisations corporelles	7 722	
Produits de cession de titres mis en équivalence		10 339 889
Reprise sur provisions pour risques et charges	242 257	10 000
<b>Total produits exceptionnels</b>	284 372	10 349 889
<i>Charges</i>		
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles	2 431	
Valeur nette des titres mis en équivalence cédés		5 195 103
Autres charges	164 225	471 955
<b>Total charges exceptionnelles</b>	166 656	5 667 058
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>117 716</b>	<b>4 682 831</b>