QWAMPLIFY SA

Société anonyme

14 Place Marie-Jeanne Bassot

92300 LEVALLOIS-PERRET

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2019

Sacor Audit 13, rue Auber 75009 PARIS Deloitte & Associés Immeuble Castel Office 7 boulevard Jacques Saadé, Qual de la Joliette 13235 MARSEILLE CEDEX 02

QWAMPLIFY SA

Société anonyme 14 Place Marie-Jeanne Bassot

92300 LEVALLOIS-PERRET

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2019

A l'assemblée générale de la société QWAMPLIFY SA

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société QWAMPLIFY SA relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er octobre 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

La société a procédé à des tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans la note II.2.1 de l'annexe sur les comptes annuels pour :

- Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2019 s'établit à 26.884.892 euros.

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests de perte de valeur ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et hypothèses utilisées et nous avons vérifié que la note II-2.1 de l'annexe donne une information appropriée.

2 | QWAMPLIFY SA | Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels | Exercice clos le 30 septembre 2019

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et règlementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle, aux aliénations d'actions effectuées en application des articles L.233-29 et L.233-30 du code de commerce et aux participations réciproques vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;

• il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

A Paris et Marseille, le 28 janvier 2020

Les commissaires aux comptes

Sacor Audit

Claire DISSEZ

Deloitte & Associés

Anne-Marie MARTINI

QWAMPLIFY	Comptes annuels au 30 septembre 2019			
11.11				
	QWAMPLIFY			
COMPTES ANNUE	ELS - Exercice clos au 30 septembre 2019			

SOMMAIRE

3ilan .	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	4
Compt	te de résultat	6
[ablea	au de flux de trésorerie	8
l. Prin	ncipes et méthodes comptables	9
1.1.	Faits marquants de l'exercice et faits postérieurs à l'exercice	9
1.2.	Principes comptables et méthodes d'évaluation	10
(1 - Ex	xplications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	12
2.1	Immobilisations et amortissements	12
2.2	Créances	16
2.3	Trésorerie	17
2.4	Capital social	18
2.5	Variation des capitaux propres	18
2.6	Dettes	19
2.7	Provisions pour risques et charges	19
2.8	Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation	20
2.9	Chiffre d'affaires	20
2.10	Autres produits	21
2.11	Autres achats et charges externes	21
2.12	Effectif moyen en fin de période	22
2.13	Crédit d'impôt compétitivité emploi	22
2.14	Amortissements et provisions d'exploitation	22
2.15	Résultat financier	23
2.16	Produits et charges exceptionnels	23
2.17	Impôt sur les bénéfices	24
2.18	Résultat par action	24
2.19	Politique de risques de change	24
III -	Informations diverses	24
3.1	Dirigeants	24
3.2	Principaux engagements	2:

QWAMPLIFY

Comptes annuels au 30 septembre 2019

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

BILAN ACTIF

	elan sida	30/09/2019		30/09/2018
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement Frais de recherche et développement Concessions, bryts, licences, logiciels, drts & val. similaires Fonds commercial	64 750	64 250	500	1711
Immobilisations corporelles			:	
Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage industriels Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours	40 880 912 894	36 553 730 214	4 327 182 680	8 118 291 643
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence Autres participations Créances rattachées à des participations Autres titres immobilisés	31 701 214	4 816 322	26 884 892	25 756 493
Prêts Autres immobilisations financières	5 372 320	0	5 372 320	3 972 124
Autres immoonisations inalicieres				20.000.000
Total II	38 092 057	5 647 340	32 444 717	30 030 088
ACTIF CIRCULANT			1	
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements En-cours de production Produits intermédiaires et finis Marchandises				-
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés Autres créances Capital souscrit - appelé, non versé	1 273 226 1 925 496		1 273 226 733 375	1
Valeurs mobilières de placement	2 547 702		I .	
Disponibilités	1 414 639		1 414 639 38 248	
Charges constatées d'avance	38 24		30 240	1,5 1,10
Total III	7 199 31:	1 494 515	5 704 795	9 531 701
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV) Primes de remboursement des obligations (V) Ecarts de conversion Actif (VI)				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI	45 291 36	9 7 141 855	38 149 512	39 561 790

BILAN PASSIF

[30/09/2019	30/09/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	5 506 489	5 507 395
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 482 789	8 486 530
Ecarts de réévaluation		
Réserves :		
- Réserve légale	489 903	489 903
- Réserves statutaires ou contractuelles	1	
- Réserves réglementées	1	
- Autres réserves		
Report à nouveau	5 434 662	6 885 515
Report a nouveau	2 10 1 002	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 350 809	-1 450 853
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	254 203	184 996
1 101 1310113 1 1810111003		
Total I	21 518 854	20 103 487
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total II		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	373 465	309 168
Provisions pour charges		
Total III	373 465	309 168
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	8 439 951	11 271 278
Concours bancaires courants	588 325	520 098
Emprunts et dettes financières diverses	6 323 439	6 363 347
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	114 989	265 373
Dettes fiscales et sociales	740 584	659 631
	0.907	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	9 807 36 461	48 878
Autres dettes	30 401	40 0/0
Produits constatés d'avance	3 636	20 530
Total IV	16 257 193	19 149 135
Ecarts de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	38 149 512	39 561 790
A CALADO CONTRACTOR (A CALADO		

COMPTES DE RESULTAT (1/2)

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

COMPTES DE RESULTAT (2/2)

	30/09/2019 3	10/09/2018
puotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
dénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
	1 666 186	2 832 258
Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
	8 780	84 468
Autres intérêts et produits assimilés	132 685	152 000
Reprises sur provisions et transfert de charges	2 053	4 259
Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		12 062
	1 809 704	3 085 047
Total V	1 505 701	
Charges financières		4 202 400
Dotations aux amortissements et aux provisions	656 654	4 302 480
Intérêts et charges assimilées	137 311	242 553
Différences négatives de change	241	2 646
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 336	1 5 45 650
Total VI	795 542	4 547 679
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	1 014 163	-1 462 632
	899 161	-2 111 975
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	899 101	-2 111 7/3
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	26 855	6 561 759
Reprises sur provisions et transferts de charges	45 703	392 553
	72 557	6 954 312
Total VII		
Charges exceptionnelles	82 900	11 500
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	25 492	6 253 133
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	179 207	79 351
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	179 201	77 55
Total VIII	287 598	6 343 984
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-215 041	610 328
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	(
Impôts sur les bénéfices (X)	-666 689	-50 794
Imputs sur les octionees (21)		
Total des produits (I + III + V + VII)	4 786 696	12 235 26
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	3 435 887	13 686 11

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	30/09/2019	30/09/2018
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	1 350 809	-1 450 853
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	-5 327	-181 329
Amortissements et provisions nets de reprises	631 457	4 026 776
Marge brute d'autofinancement	1 976 939	2 394 594
Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)	13,0303	2031031
Variation des clients	-588 767	-3 463 060
Variation des ellents Variation des autres créances	299 669	-1 085 952
Variation des dettes fournisseurs	150 384	680 954
Variation des dettes fournisseurs Variation des autres dettes	-21 148	9 867 849
Total Variation du BFR	-159 862	5 999 791
	2 136 801	-3 605 197
Flux nets de trésorerie d'exploitation FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	2 130 801	-3 003 157
	-2 426	-66 834
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 716 935	-6 620 876
Acquisition d'immobilisations financières	-65 389	-0 02U 6/0
Remboursement d'immobilisations financières	11 663	6 500 000
Cession d'immobilisations financières	-1 773 087	-187 710
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-1 773 087	-18/ 710
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		4.4.400
Augmentation/réduction de capital	-4 646	144 422
Frais augmentation de capital	0	-10 325
Dividendes versés	0	-407 904
Augmentation des emprunts et dettes financières	0	7 745 305
Remboursement des emprunts et dettes financières	-2 825 569	-2 167 600
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de sinancement	-2 830 215	5 303 898
VARIATION DE TRESORÈRIE	-2 466 500	1 510 992
VARIATION DE TRESORERIE	-2 466 500	1 510 993
Trésorerie d'ouverture	10 042 287	8 531 294
Trésorerie de clôture	7 575 787	10 042 287
Détail de la trésorerie de ciôture	7 575 787	10 042 287
Disponibilités	826 314	705 943
Valeurs mobilières de placement	2 547 702	5 755 844
Disponibilités et valeurs mobilières nanties	4 201 771	3 580 500
Dispondinces of valents modificies natifics	4 201 7/1	2 200 200

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2019 ont été établis en conformité avec les dispositifs du Code de Commerce, ainsi que le plan comptable général (PCG) adapté en novembre 2016 par l'autorité des normes comptables (ANC) et entré en vigueur le 29 décembre 2016 selon l'arrêté du 26 décembre 2016 portant sur l'homologation des règlements n° 2016-04 du 01/07/2016, n° 2016-05 du 05/10/2016, n° 2016-06 du 14/10/2016, n° 2016-07 du 04/11/2016, n° 2016-08 du 02/12/2016, n° 2016-09 du 02/12/2016, n° 2016-10 du 12/12/2016, n° 2016-11 du 12/12/2016 et n° 2016-12 du 12/12/2016 de l'ANC.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

1.1. Faits marquants de l'exercice et faits postérieurs à l'exercice

Faits marquants de l'exercice :

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

Evènements postérieurs à la clôture :

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

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

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

1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

a- Immobilisations incorporelles et corporelles

Les autres immobilisations incorporelles et les immobilisations corporelles sont évaluées au coût d'acquisition pour les éléments acquis ou au coût de revient pour les éléments produits par l'entreprise.

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

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

Postes	Durée
Logiciels	2 à 5 ans
Installations techniques et matériels	2 à 10 ans
Agencement et installations	2 à 10 ans
Matériels de transport	4 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 5 ans
Mobilier — — — — — — — — — — — — — — — — — — —	3 à 5 ans

b- Immobilisations financières

Conformément aux décisions à la décision de l'Assemblées générales du 29 mars 2018, la Société a été autorisée dans les limites fixée par la loi à procéder à l'achat de ses propres actions.

Les actions détenues en propres sont valorisées au cours de bourse moyen constaté sur le mois précédent la date de clôture du 30 septembre 2019.

Les titres de participation acquis sur l'exercice sont évalués au coût d'acquisition augmenté des frais accessoires, conformément à l'avis du comité d'urgence du Conseil National de la Comptabilité n° 2007-C du 15 juin 2007. Les frais d'acquisition sont amortis sur cinq ans de manière dérogatoire.

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

Dès lors qu'un indice de perte de valeur apparaît sur les immobilisations financières, un test de dépréciation est effectué en comparant sa valeur d'utilité et sa valeur comptable. L'estimation de la valeur d'utilité se fonde sur l'actualisation des flux de trésorerie futurs. Lorsque cette valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constatée.

Créances et dettes

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

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

Les provisions clients sont calculées sur la base d'une revue des comptes client par client. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

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

Valeurs mobilières de placement

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

Créances et dettes en monnaie étrangère

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base du dernier cours du change

Lorsque l'application du taux de conversion à la date de l'arrêté des comptes a pour effet de modifier les montants en euros précédemment comptabilisés, des écarts de conversion sont alors enregistrés.

Les gains latents n'interviennent pas dans la formation du résultat. Les pertes latentes entraînent, par contre, la constitution d'une provision pour risque de change.

Provisions pour risques et charges

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

Pensions et indemnités assimilées.

Les engagements de retraite ont été estimés sur la base de la méthode rétrospective au 30 septembre 2019, ils s'élèvent à 38 044 €. Ils ne sont pas comptabilisés. Ils sont inscrits en engagements hors bilan.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 1 %
- Taux de charges sociales = 42 %
- Age de départ = taux plein (réforme des retraites 2010)
- Taux d'inflation = 2%
- Taux d'évolution des salaires = 1%
- Table de turn-over = taux moyen de 4.27 %
- Table de mortalité = INSEE 2013-2015

Critères retenus pour identifier les charges et produits exceptionnels

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

Chiffres d'affaires et autres produits d'exploitation

Le chiffre d'affaires est constitué de prestations de services réalisées auprès des sociétés du groupe ainsi que de refacturations de coûts engagés pour le groupe et refacturés (loyers etc....).

Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices est comptabilisé selon la méthode de l'impôt exigible. Dans cette méthode, la charge d'impôt de l'exercice correspond au montant dû à l'Etat sans tenir compte de l'impôt différé résultant des effets futurs des différences temporaires.

A compte du 1^{er} octobre 2017, la société QWAMPLIFY a opté pour le régime d'intégration fiscale constitué avec certaines filiales du groupe. Au 1^{er} octobre 2018, le groupe fiscalement intégré est constitué des sociétés Qwamplify, Qwamplify Activation, Audience +, Adsvisers, Qwamplify programmatic, Statum et Custom solutions Gecip.

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

2.1 Immobilisations et amortissements

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

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

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

Les principales composantes des immobilisations corporelles sont les suivantes :

> Installations, agencements, aménagements divers

Ce poste comprend essentiellement les racks et rayonnages des entrepôts.

> Matériel de transport

Ce poste comprend la flotte de véhicule affectée aux salariés de la Société.

> Matériel de bureau, mobilier

Ce poste comprend essentiellement le matériel informatique.

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

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

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

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

Ces postes comprennent au 30 septembre 2019 :

- Les titres de participation à savoir :
- Les titres de la société française CUSTOM SOLUTIONS GECIP détenue à 100 %
- Les titres de la société française Q3 détenue à hauteur de 23,75 %. Ces titres sont intégralement provisionnés.
- Les titres de la société finlandaise LOJAALI, détenue à 100 %
- Les titres de la société française BILENDI, détenue à 25,63 %.
- Les titres de la société française HIGTHEN, détenue à 100 %, dont 49.84 % ont été acquis au cours de l'exercice. Ces titres sont provisionnés à hauteur de 375 k€.
- Les titres de la société QWAMPLIFY ACTIVATION, détenue à hauteur de 100%.
- Les titres de la société AUDIENCE +, détenue à hauteur de 100 % et provisionnés à 100%.
- Les titres de la société ADVERTISE ME, détenue à hauteur de 70 %.
- Les titres de la société ADSVISERS, détenue à hauteur de 100%.
- Les titres de la société QWAMPLIFY PROGRAMMATIC, détenue à hauteur de 100%.
- Les titres de la société STATUM, détenue à hauteur de 100%.

La société a pris des hypothèses raisonnables pour évaluer les cash flows futurs rattachés à ses titres de participation afin de déterminer leur valeur d'utilité et, le cas échéant, le montant de la dépréciation à comptabiliser à la clôture de l'exercice.

L'évaluation de la valeur d'utilité est fondée sur la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés retraités de la dette nette.

Les principales hypothèses utilisées sont les suivantes :

- Nombre d'années sur lequel les flux de trésorerie sont estimés : cinq ans, sur la base des plans d'affaires établis pour chaque société
- Taux de croissance à long terme pour projeter à l'infini les flux de trésorerie de la dernière année estimée : 1.50%
- Taux d'actualisation : 13%

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

• Autres titres immobilisés

Il s'agit des actions propres détenues par la Société dans le cadre d'un contrat de liquidité et d'un programme de rachat d'actions propres.

Au 30 septembre 2019, la société détenait 142 262 de ses propres titres (coût d'acquisition 840 285 €).

Au 30 septembre 2019, la valeur de marché s'établit à 896 250 €, ne nécessitant aucune provision pour dépréciation.

Les Prêts et autres immobilisations financières

Il s'agit principalement:

- des dépôts de garantie versés aux bailleurs des locaux dans le cadre des dispositions des baux commerciaux
- des fonds détenus par le gestionnaire du contrat de liquidité
- des dépôts à terme et valeurs mobilières de placement bloqués et donnés en nantissement aux établissements financiers en garantie des emprunts souscrits par QWAMPLIFY et des découverts bancaires. A noter qu'au 30/9/2018, les nantissements donnés en garantie des découverts bancaires n'étaient pas retraités en immobilisations financières

2.2 Créances

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

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

> Créance clients

Ce poste se compose:

化原当的 新国际政治院		30/09/2019				
Clients en €	Brut	Brut Provision				
Créance clients	292 226	292 226				
Clients factures à établir	981 000		981 000			
Total	1 273 226	_	1 273 226			

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

> Dépréciation des autres créances

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

Au 30 septembre 2019:

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

2.3 Trésorerie

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

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

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

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

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

2.4 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 01 octobre 2018	5 507 395	1€	5 507 395
Variation pendant l'exercice	- 906	1€	- 906
Capital social au 30 septembre 2019	5 506 489	1€	5 506 489

2.5 Variation des capitaux propres

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	Total
Clôture 30/09/2017	5 206 297	7 033 662	489 903	8 245 318	-	- 951 898	20 023 282
Affectation du résultat N-1					- 951 898	951 898	
Autre affectation				- 8 245 318	8 245 318		:*:
Résultat de l'exercice 2017						- 1 450 853	- 1 450 853
Dividendes				:	- 407 904		- 407 904
Augmentation de capital	301 098	1 452 868					1 753 966
Clôture 30/09/2018	5 507 395	8 486 530	489 903		6 885 516	- 1 450 853	19 918 491
Affectation du résultat N-1					- 1 450 853	1 450 853	-
Autre affectation	- 906	- 3 742					- 4 648
Résultat de l'exercice 2018						1 350 809	1 350 809
Dividendes							
Augmentation de capital							
Clôture 30/09/2019	5 506 489	8 482 788	489 903	-	5 434 663	1 350 809	21 264 651

2.6 Dettes

Etat des dettes en €	Montant brut	A 1 ans au plus	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit				
- à un an maximum à l'origine	611 491	611 491		
- à plus d'un an	8 416 785	2 651 870	5 764 915	
Emprunts et dettes financières diverses	22 454	22 454		
Fournisseurs et comptes rattachés	114 989	114 989		
Personnel et comptes rattachés	254 635	254 635		
Organismes sociaux	120 626	120 626		
Impôts sur le bénéfice				
Taxe sur la valeur ajoutée	308 771	308 771		ļ
Autres impôts et taxes	56 552	56 552		
Dettes sur immobilisations	9 807	9 807		
Groupes et associés	6 300 985			6 300 985
Autres dettes	36 461	36 461		
Produits constatés d'avance	3 636	3 636		
Ecart de conversion passif				
Total	16 257 192	4 191 292	5 764 915	6 300 985

2.7 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges en €	Ouvertur 2 01/10/2018	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2019
Provision pour litige commercial Provision pour litige prud'homal Provision pour perte de change	309 168	110 000	45 703	373 465 -
Total	309 168	110 000	45 703	373 465

2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation

Etat des produits à recevoir, charg s à payer et comptes de régularisation en €	Comptes d'actif	Comptes de Passif
- Produits à recevoir		
Clients – factures à établir	981 000	
Etat - produits à recevoir	21 827	
Intérêts à recevoir	23 722	
- Charges constatées d'avance	38 248	
- Ecarts de conversion		
- Charges à payer		
Intérêts à payer		23 166
Intérêts courus sur comptes courants	2 349	12 876
Fournisseurs – fact. non parvenue		57 600
Dettes fiscales et sociales		369 489
Autres dettes		0
- Produits constatés d'avance		3 636
- Ecarts de conversion		
Total	1 067 146	466 767

2.9 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

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

La société QWAMPLIFY est une société holding active qui fournit au groupe des prestations de service.

Par zone géographique

L'ensemble de l'activité de QWAMPLIFY est réalisé en Europe, premier et unique niveau d'information en matière d'information par zone géographique.

2.10 Autres produits

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

2.11 Autres achats et charges externes

Les autres achats et charges externes se décomposent de la manière suivante :

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

Autres charges en €	Clôture 30/09/2019	Clôture 30/09/2018
Perte sur créance irrécouvrable	2	39 870
Jetons de présence	23 908	18 750
Loyers et charges refacturés	567 106	474 529
Charges diverses de gestion courante	5 944	245
Total	596 958	533 394

2.12 Effectif moyen en fin de période

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

2.13 Crédit d'impôt compétitivité emploi

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) mis en œuvre en France à partir de 2013 a été comptabilisé en déduction des charges de personnel pour 4 127 € au titre de l'exercice 2018/2019.

Ce crédit d'impôt a été utilisé conformément à son objet tel que défini par l'article 244 quater C du CGI, à savoir le financement de l'amélioration de la compétitivité de l'entreprise, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de son fonds de roulement.

2.14 Amortissements et provisions d'exploitation

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

2.15 Résultat financier

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

2.16 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/09/2019	Clôture 30/09/2018
Produits		
Produits de cession d'immobilisations corporelles	11 663	
Produits de cession d'immobilisations financières	1	6 500 000
Boni sur actions propres	15 192	61 759
Reprises sur provisions pour risques et charges	45 703	392 553
Total produits exceptionnels	72 558	6 954 311
Charges		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	82 900	11 500
Valeurs comptables des immobilisations corporelles cédées	11 704	
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées (*)		6 224 093
Mali sur actions propres	13 788	29 039
Dotations pour risques et charges	110 000	
Dotations aux amortissements dérogatoires	69 207	79 351
Total charges exceptionnelles	287 599	6 343 983
Résultat exceptionnel	- 215 041	610 328

2.17 Impôt sur les bénéfices

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

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

2.18 Résultat par action

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

2.19 Politique de risques de change

La société ne supporte aucun risque de change significatif.

III - Informations diverses

3.1 Dirigeants

Le Conseil d'Administration a fixé comme suit, la rémunération du Président :

- une rémunération fixe mensuelle brute réduite de 9 750 à 6 750 € à compter du 1^{er} octobre 2017 puis portée à 11 750 € à compter du 1^{er} juillet 2018
- Une prime annuelle brute déterminée de la façon suivante : 3% du Résultat Courant consolidé du groupe QWAMPLIFY avant Impôt et prime.

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

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

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

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

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

Les membres du conseil d'administration ont perçu 23 908 € au titre des jetons de présence et n'ont bénéficié d'aucun avantage en nature. Il n'existe aucune prime d'arrivée ou de départ à leur profit ni aucun régime complémentaire de retraite.

3.2 Principaux engagements

Engagements financiers e 1 €	donnés (*)	reçus (*)
Cautions		
Néant	Néant	Néant
Total (1)		
Autres engagements		
Engagement de retraite	38 044	
Engagement en matière de crédit-bail (redevances non échus)		
Total (2)	38 044	

Total des engagements financiers (1+2)	38 044	
Dont concernant:		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées		

Les autres principaux engagements sont les suivants :

- Promesse synallagmatique d'achat et de vente des titres ADVERTISE ME portant sur 30 % du capital au plus tard le 31 décembre 2021
- Engagement de soutien financier de la filiale AUDIENCE+
- Engagement de paiement de complément de prix concernant les titres Higthen sur la base des comptes de l'exercice clos le 30.09.2019

3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles

Nature dette	Nature de la Garantie Emprunt : 30/09/201		Montant nanti au 30/09/2019		
Emprunts bancaires	Nantissement de valeurs mobilières de placement, dépôts à terme et titres de participation	8,4 M€	4,2 M€		

Page 25

3.4 Tableau des filiales et participations

Informations financières en K€		vital		Valeur comptable des titres détenus		é et non	par la	exercice	exercice	cours de
Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue en %	Brute	Nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'Affaires hors taxes du demier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du demier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
A. Filiale à + de 50% :										
GECIP	50	5	100%	50	50	Néant	Néant	0	14	196
LOJAALI	16	131	100%	508	508	151	Néant	2 671	102	Néant
QWAMPLIFY	3088	-271	100%	3088	3088	Néant	Néant	8706	8	Néant
ADVERTISE ME	6	1 754	70%	5 950	5 950	Néant	Néant	8 287	1 610	667
ADSVISERS	10	345	100%	11 196	11 196	Néant	Néant	3 664	1076	1000
HIGHTEN	125	914	100%	2 582	2 207	Néant	Néant	1 926	96	Néant
AUDIENCE +	59	-830	100%	3 716	0	1192	Néant	315	-566	Néant
STATUM	5	0	100%	5	5	Néant	Néant	286	52	Néant
QWAMPLIFY PROGRAMMATIC	5	-3	100%	5	5	Néant	Néant	264	55	Néant
2. Participations (10% et 50%)					_				600	N144
Q3 (2)	194	362	27%	751	0	Néant	Néant	508	-500	Néant
BILENDI (1)	319	15 765	26%	3 810	3 810	Néant	Néant	29 292	1 950	Néant

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

3.5 Informations concernant les parties liées

Conventions réglementées antérieures qui se sont poursuivies au cours de l'exercice :

- Signature le 1er Avril 2010, suite à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration en date du 16 mars 2010, d'un bail de location pour une durée de douze années entre la SASU SVIC et la Société. Le loyer a été calculé au prix du marché, soit 311 466 euros annuel hors charges hors taxe pour une surface de 3.700 m². Suite à la vente à un tiers par SVIC d'une parcelle de terrain, un avenant au bail de location conclu le 1er 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 1er avril 2018

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

Conventions réglementées nouvelles conclues au cours de l'exercice :

- Cession du véhicule de fonction à Monsieur Cédric Reny

3.6 Situation fiscale différée ou latente

THE REPORT OF THE PARTY OF THE	15 50	Variation des impôts différés ou latents						
	Début d'exercice		Variation		Fin d'exercice			
Etat exprimé en €	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif		
I. Décalages certains ou éventuels								
1. Charges non déductibles temporairement								
Provision s/ effort de construction	3 582		1 609	3 582	1 609			
Charges déduites fiscalement et non encore comptabilisées Néant								
II. Elément à imputer								
Déficit fiscal	467 768			370 159	97 609			

3.7 Instruments financiers

Il n'existe pas d'instruments financiers

3.8 Honoraires des Commissaires aux Comptes

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