

QWAMPLIFY

Société anonyme au capital de 5 681 032 €
Siège Social : 14 place Marie-Jeanne Bassot
92300 LEVALLOIS
RCS NANTERRE 500 517 776

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL : 1^{ER} SEMESTRE 2022

1. Extrait des comptes semestriels :

CHIFFRE D'AFFAIRES ET MARGE BRUTE DU 1ER SEMESTRE 2022

- CHIFFRE D'AFFAIRES 1ER SEMESTRE 2022 : 15 M€ (-4,7%) & MARGE BRUTE : 10,3 M€ (-4,3%)
- CONSOLIDATION APRÈS UN FORT REBOND EN 2021
- AUSSE DES VENTES DIGITALES

CHIFFRE D'AFFAIRES ET MARGE BRUTE 1ER SEMESTRE 2022 (Octobre 2021-Mars 2022)

Chiffres non audités en M€	S1 2022	S1 2021	Var %
Chiffre d'Affaires consolidé	15,0	15,8	-4,7%
Marge Brute consolidée	10,3	10,7	-4,3%

RESULTATS DU 1ER SEMESTRE 2022

DES RÉSULTATS SEMESTRIELS SOLIDES:

- RESULTAT D'EXPLOITATION : 1,6 M€ (15,4% de la MB) & RÉSULTAT NET PART DU GROUPE : 0,9 M€ (8,6% de la MB)
- SECOND SEMESTRE ATTENDU PLUS DYNAMIQUE

Les chiffres présentés sont extraits de comptes non audités.

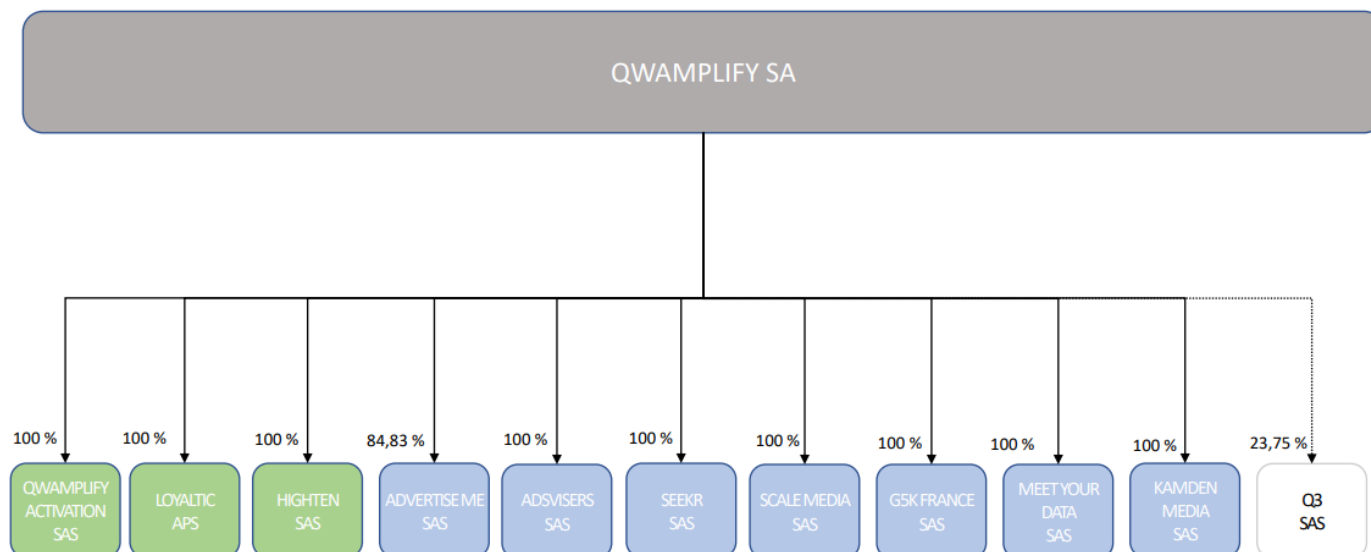
RESULTATS DU 1ER SEMESTRE 2022 (Octobre 2021 - Mars 2022)

Données publiées consolidées, non auditées, normes comptables françaises

Chiffres en milliers d'euros	S1 2022	S1 2021	Variation
Chiffre d'Affaires (CA)	15 026	15 767	-4,7%
Marge Brute (MB)	10 256	10 713	-4,3%
en % du CA	68,3%	67,9%	
Impôts & Taxes	-142	-169	-16%
Salaires et CS	-6 423	-6 017	7%
Autres charges	-587	-314	87%
Excédent Brut d'Exploitation (EBE)	1 712	3 091	-45%
en % de la MB	16,7%	28,9%	
DAP	-117	-205	
Résultat d'Exploitation (REX)	1 596	2 886	-45%
en % de la MB	15,6%	26,9%	
en % du CA	10,6%	18,3%	
Résultat Courant Avant Impôts	1 588	2 890	-45%
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 041	2 155	
en % de la MB	10,1%	20,1%	
Intérêts minoritaires	-157	149	
Résultat net Part du Groupe	883	2 005	-56%
en % de la MB	8,6%	18,7%	
En euros / action	0,16 €	0,35 €	

2. Organigramme juridique du Groupe et Périmètre de consolidation

Au 31 mars 2022, l'organigramme du Groupe QWAMPLIFY se présente comme suit :



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
LOYALTIC 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 %
SAS 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 %
SAS 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 KAMDEN 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%

Sociétés consolidées par mise en équivalence

Le groupe ne détient aucune société consolidée par mise en équivalence.

Sociétés non consolidées

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

3. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

a- Ecart d'acquisition et malis techniques

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^{er} 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 et des malis techniques 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%.

Lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur recouvrable de l'écart d'acquisition ou du mali technique, 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 31 mars 2022, 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 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 2021 à 433 736 €. Ils sont comptabilisés en provision pour charges.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 1,30 %

- 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 2022, 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 2021 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 2022.

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-registration, 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, généralement 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 généralement 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 généralement 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.

4. Commentaires sur les résultats

Au cours du 1er semestre 2022, le Chiffre d'Affaires consolidé a légèrement baissé pour atteindre 15 M€ (-4,7%) et la Marge Brute s'élève à 10,3 M€, en baisse de 0,4 M€, impactant d'autant le résultat d'exploitation. Celui-ci atteint 1,6 M€, à 15,6% de la Marge Brute.

Outre la rétractation de la Marge Brute, ce résultat est majoritairement affecté par une hausse de 0,4 M€ (+6,7%) des salaires et charges associées, due aux recrutements liés à la forte croissance de 2021 et à la volonté d'accélérer les investissements dans la croissance future.

De ce fait, le Résultat Net Part du Groupe atteint 0,9 M€, à 8,6% de la Marge Brute, il intègre un résultat exceptionnel de -0,1 M€ et des intérêts minoritaires pour -0,2 M€.

Avec une Marge Brute d'Autofinancement solide à 1,2 M€, la trésorerie brute reste à un niveau élevé, soit à 14 M€, en baisse de 1,8 M€. En effet, au cours du 1er semestre, le Groupe a :

- poursuivi son désendettement (-1,2 M€). Au 31 mars 2022, les dettes financières ressortent à 3,4 M€,
- procédé à des rachats d'actions pour 0,6 M€,
- et payé des compléments de prix liés aux performances 2021 des sociétés digitales acquises en 2020, pour un montant de 0,5 M€.

La trésorerie nette propre reste donc très solide avec un niveau de 4,2 M€.

5. Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

5.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporelles en €	Clôture 30/9/2021	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2022
Ecart d'acquisition	26 172 101	481 165		26 653 266
Concessions, brevets et droits similaires	1 126 219	13 900		1 140 119
Mali technique	5 091 365			5 091 365
Total	32 124 385	495 065	-	32 884 750

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

Ecarts d'acquisition en €	Valeur nette 30/09/2021	Variation périmètre	Amort.	Clôture 31/03/2022
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	822 755	791		823 546
EA - G5K France	2 098 152	227 374		2 325 526
EA -MEET YOUR DATA	809 743	253 000		1 062 743
Total	24 784 308	481 165	-	25 265 473

Les variations des écarts d'acquisition sur le semestre sont constituées des compléments de prix versés selon les dispositions contractuelles.

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 31 mars 2022 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 30/9/2021	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2022
Ecart d'acquisition	1 387 793			1 387 793
Concessions, brevets et droits similaires	940 318	12 032		952 350
Total des amortissements	2 328 111	12 032	-	2 340 143
Dépréciation des immobilisations incorporelles	2 933 000			2 933 000
Total des dépréciations	2 933 000	-	-	2 933 000
Total	5 261 111	12 032	-	5 273 143

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 2021 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 10,90 % (Pôle Media) et de 9,90% à 10,90% (Pôle Activation)

Les résultats de ces tests de dépréciation n'ont révélé aucune perte de valeur au 30 septembre 2021.

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^{er} semestre 2021/2022 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 30/9/2021	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2022
Instal. Techn., matériel outillage industriels	321 974			321 974
Instal., agencement, aménagements divers	1 069 924	4 390		1 074 314
Matériel de transport	156 333		20 478	135 855
Matériel de bureau, mobilier	1 122 512	17 883		1 140 395
Total	2 670 743	22 273	20 478	2 672 538

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 30/9/2021	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2022
Instal. Techn., matériel outillage industriels	313 583	1 721		315 304
Instal., agencement, aménagements divers	914 754	33 360		948 114
Matériel de transport	108 783		11 158	97 625
Matériel de bureau, mobilier	967 978	32 200		1 000 178
Total	2 305 098	67 281	11 158	2 361 221

Immobilisations Financières en €	Clôture 30/9/2021	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2022
Autres participations	751 037			751 037
Prêts et autres immobilisations financières	2 031 918		393 493	1 638 425
Total	4 341 050	-	393 493	2 389 462

Ces postes comprennent au 31 mars 2022 :

- 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 1,3 M€

Dépréciations des Immobilisations Financières en €	Clôture 30/9/2021	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2022
Autres participations	750 782			750 782
Prêts et autres immobilisations financières	14 830			14 830
Total	789 724	-	-	765 612

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

5.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 31/03/2022	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	1 638 425		1 638 425
De l'actif circulant			
Créances clients	14 322 871	14 322 871	
Fournisseurs	48 135	48 135	
Personnel et comptes rattachés	600	600	
Organismes sociaux	37 580	37 580	
Impôt sur les bénéfices	598 499	598 499	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 143 587	1 143 587	
Etat - produits à recevoir			-
Gestion des opérations promotionnelles	1 388 285	1 388 285	
Débiteurs divers	273 640	273 640	
Impôt différés actifs	201 137	201 137	
Charges constatées d'avance	165 869	165 869	
Total	19 818 628	18 180 203	1 638 425

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

- Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	31/03/2022		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	9 295 547	744 089	8 551 458
Clients - appels de fonds non versés	1 812 724		1 812 724
Clients factures à établir	3 214 599		3 214 599
Total	14 322 870	744 089	13 578 781

- 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.

5.3 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 :

Trésorerie propre d'activité commerciale en €	31/03/2022	30/09/2021
Valeurs mobilières de placement nanties ou indisponibles	1 322 724	1 760 134
Disponibilités (nettes de provision)	13 037 037	15 404 816
Concours bancaires courants	- 695 700	- 1 562 065
Trésorerie de la Société	13 664 061	15 602 885
Clients - Appels de fonds à recevoir	1 812 724	1 750 371
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	1 388 285	1 346 915
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 9 896 431	- 8 148 317
Trésorerie propre d'activité	6 968 639	10 551 854

5.4 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 01 octobre 2021	5 649 346	1 €	5 649 346
Variation pendant l'exercice	31 686	1 €	31 636
Capital social au 31 mars 2022	5 681 032	1 €	5 681 032

5.5 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	695 700	695 700		
- à plus d'un an	2 743 565	1 474 411	1 269 154	
Emprunts et dettes financières diverses	750	750		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 762 813	1 762 813		
Personnel et comptes rattachés	914 930	914 930		
Organismes sociaux	805 872	805 872		
Impôt sur les sociétés	87 087	87 087		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 936 505	1 936 505		
Autres impôts et taxes	203 777	203 777		
Clients créditeurs	2 654 073	2 654 073		
Clients appels de fonds à rembourser	2 188 129	2 188 129		
Clients - avoirs a établir	1 652 779	1 652 779		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	7 708 302	7 708 302		
Autres dettes	368 457	368 457		
Produits constatés d'avance	2 533 098	2 533 098		
Total	26 255 837	24 986 683	1 269 154	-

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 2022 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 31 mars 2022, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 31 mars 2022 est inférieure à la prestation facturée. Un produit constaté d'avance est alors comptabilisé pour la différence.

5.6 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges en €	Clôture 30/9/2021	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2022
Provision pour litiges prud'homaux	140 000	30 000		170 000
Provision pour charges	101 675			101 675
Provision indemnité de retraite	433 736			433 736
Total	675 411	30 000	-	705 411

5.7 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

Information sectorielle

Le groupe QWAMPLIFY a organisé ces activités en deux pôles d'activité, à savoir :

Chiffre d'affaires en M€	Clôture 31/03/2022	Clôture 31/3/2021	Variation 2021/2022
Média	9,1	8,5	7,06%
Activation marketing	5,9	7,5	-21,33%
Total	15	16	-6,25%

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.

5.8 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 31/03/2022	Clôture 30/03/2021
<i>Produits</i>		
Intérêts des comptes à terme	16 566	33 798
Total produits financiers	16 566	33 798
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts	23 984	29 699
Dotations pour dépréciation		
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières		
Total charges financières	23 984	29 699
Résultat financier	- 7 418	4 099

5.9 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 31/3/2022	Clôture 31/3/2021
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels divers		34 393
Produits de cession d'immobilisations corporelles	8 533	7 722
Reprise sur provisions pour risques et charges		242 257
Total produits exceptionnels	8 533	284 372
<i>Charges</i>		
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles	4 077	2 431
Dotations aux provisions exceptionnelles	30 000	
Autres charges	106 628	164 225
Total charges exceptionnelles	140 705	166 656
Résultat exceptionnel	- 132 172	117 716

6. Description des activités sur le semestre

Chiffres non audités en M€	S1 2022	S1 2021	Var %
Chiffre d'Affaires consolidé	15,0	15,8	-4,7%
Marge Brute consolidée	10,3	10,7	-4,3%

Au cours du 1er semestre 2022, le Chiffre d'Affaires consolidé baisse légèrement et atteint 15 M€ (-4,7%). Les activités digitales ont continué leur croissance, mais le CA global a été impacté par la baisse du CA des campagnes Shopper en France et dans les pays Nordiques, et ce malgré un nombre de campagnes quasi stable. De plus, le premier semestre 2021, qui avait bénéficié du rebond post confinement, avait été particulièrement fort avec une croissance de plus de 23%.

La Marge Brute se rétracte de 4,3% à 10,3 M€ malgré une croissance des activités digitales, là aussi impactée par un effet de base défavorable avec une croissance de plus de 26% au premier semestre 2021.

7. Faits marquants sur le semestre

Le Groupe a connu un ralentissement de l'activité de son pôle Activation Shopper au cours du premier semestre 2022 lié à un tassement de la consommation en France et dans les pays Nordiques. Les activités digitales ont, elles, continué leur croissance mais de façon plus contenue.

Le Groupe rappelle que la dynamique avait été particulièrement forte au 1er semestre 2021 en sortie de confinement et donc l'effet de base était défavorable.

Le Groupe a également accéléré ses recrutements initiés fin 2021 afin d'absorber sa croissance et continuer sa structuration, ce qui génère une hausse des coûts en ressources humaines significative.

Concernant le haut de bilan, un nouvel emprunt de 2 M€ a été souscrit, mais non encore décaissé à la clôture, pour racheter les 15% restants du capital de Qwamplify Performance.

La société a aussi versé des compléments de prix contractuels aux dirigeants (et anciens actionnaires) des filiales Analytics et SEO compte tenu de leurs performances commerciales très satisfaisantes au cours de l'exercice 2021.

Enfin, le Groupe ayant atteint et même dépassé ses objectifs pour l'exercice 2021, le conseil d'administration a validé la distribution d'actions gratuites auto-détenues prévue dans le plan d'AGA 2021 auprès d'une dizaine de collaborateurs clés.

Fait marquant postérieur à la clôture semestrielle :

Le Groupe a procédé à l'acquisition des 15% du capital de Qwamplify Performance pour détenir 100% du capital.

8. Perspectives sur l'année en cours

Du fait d'une bonne dynamique de commandes et de gains de nouveaux clients au cours du 2ème et 3ème trimestre, le Groupe anticipe un 3ème et 4ème trimestres plus dynamiques. Aussi, les résultats du second semestre devraient rester solides et dépasser les 15% de la Marge Brute (10% du CA), et ce, malgré le recrutement en cours de profils seniors pour renforcer la commercialisation de l'offre 360°, et la hausse des dépenses marketing.

Enfin, post clôture, le Groupe a, comme prévu, finalisé le rachat des derniers 15% de la société Advertise Me (Qwamplify Performance) qu'il ne détenait pas encore. Avec désormais 100% du capital de la société et plus aucun autre intérêt minoritaire en circulation, le Groupe devrait afficher un RNPG en hausse au second semestre versus le semestre précédent. Ce rachat est majoritairement financé par un nouvel emprunt de 2 M€ ainsi que par des titres auto détenus.