

**QWAMPLIFY**

**COMPTES INTERMEDIAIRES CONSOLIDES**

Période du 01/10/2022 au 31/03/2023

**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 2022/2023 .....	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 .....	18
2.3 Trésorerie .....	19
2.4 Capital social.....	19
2.5 Dettes .....	20
2.6 Provisions pour risques et charges .....	21
2.7 Chiffre d'affaires.....	21
2.8 Résultat financier .....	22
2.9 Produits et charges exceptionnels .....	22

**BILAN ACTIF**

	31/03/2023			30/09/2022
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Ecarts d'acquisition	31 582 969	2 691 793	28 891 176	28 745 585
Immobilisations incorporelles	6 217 794	3 906 539	2 311 255	2 321 712
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Installations techniques, matériels et outillages industriels	329 662	320 149	9 513	11 192
Autres immobilisations corporelles	2 455 372	2 182 373	272 999	278 213
Immobilisations en cours				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres immobilisations financières	2 559 104	729 612	1 829 492	1 497 631
<b>Total I</b>	<b>43 144 901</b>	<b>9 830 466</b>	<b>33 314 435</b>	<b>32 854 333</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Marchandises				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	15 044 660	758 242	14 286 418	15 342 997
Autres créances	4 258 429	25 278	4 233 151	4 374 042
<b>Trésorerie</b>	13 592 103	324 039	13 268 064	12 856 303
<b>Comptes de régularisation actifs</b>	430 506		430 506	312 106
<b>Total II</b>	<b>33 325 698</b>	<b>1 107 559</b>	<b>32 218 139</b>	<b>32 885 448</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II)</b>	<b>76 470 598</b>	<b>10 938 025</b>	<b>65 532 574</b>	<b>65 739 781</b>

**BILAN PASSIF**

	31/03/2023	30/09/2022
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital (dont versé : 5 681 032)	5 681 032	5 681 032
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 514 204	9 514 204
Ecarts de réévaluation		
Réserves et résultat consolidés	18 693 235	18 141 700
<b>- dont résultat net de l'exercice</b>	<b>622 478</b>	<b>1 266 151</b>
Ecart de conversion	-12 514	-13 273
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE ( I )</b>	<b>33 875 957</b>	<b>33 323 663</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>	314 936	257 351
<b>Total II</b>	<b>314 936</b>	<b>257 351</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques & charges	688 657	613 657
<b>Total III</b>	<b>688 657</b>	<b>613 657</b>
<b>DETTES</b>		
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	4 849 453	4 682 527
Concours bancaires courants	588 109	1 374 837
Emprunts et dettes financières diverses	5 203	5 203
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 279 551	1 721 466
Dettes fiscales et sociales	3 706 330	3 878 543
Autres dettes	15 909 632	15 747 458
Comptes de régularisation passif	3 314 746	4 135 076
<b>Total IV</b>	<b>30 653 024</b>	<b>31 545 110</b>
<b>TOTAL GENERAL ( I + II + III + IV )</b>	<b>65 532 574</b>	<b>65 739 781</b>

COMPTE DE RESULTAT

	31/03/2023	31/03/2022
<b>Produits d'exploitation</b>		
<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>16 442 066</b>	<b>15 025 515</b>
Autres produits	780 751	363 380
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>	<b>17 222 817</b>	<b>15 388 895</b>
<b>Charges d'exploitation</b>		
Autres achats et charges externes	8 349 692	7 110 975
Impôts, taxes et versements assimilés	203 007	142 405
Salaires et charges sociales	7 390 726	6 423 215
Dotations/reprises nettes aux amortissement et provisions d'exploitation	229 534	116 567
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>16 172 959</b>	<b>13 793 162</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II) avant dépréciation des écarts d'acquisition</b>	<b>1 049 858</b>	<b>1 595 733</b>
Amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition (III)		
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II-III) après dépréciation des écarts d'acquisition</b>	<b>1 049 858</b>	<b>1 595 733</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>23 222</b>	<b>-7 418</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-74 028</b>	<b>-132 172</b>
Impôts sur les bénéfices	-318 989	-415 515
<b>RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES</b>	<b>680 063</b>	<b>1 040 628</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>680 063</b>	<b>1 040 628</b>
Intérêts minoritaires	-57 585	-157 382
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE</b>	<b>622 478</b>	<b>883 246</b>
<b>RESULTAT NET PAR ACTION</b>	<b>0,110</b>	<b>0,355</b>
Nombre d'actions	5 681 032	5 649 346
<b>RESULTAT NET DILUE PAR ACTION</b>	<b>0,110</b>	<b>0,355</b>
Nombre d'actions	5 681 032	5 649 346

TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE

	31/03/2023	30/09/2022
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
Résultat net part du groupe	622 478	1 266 151
Part revenant aux minoritaires	57 585	-7 701
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	0	-11 883
Amortissements et provisions nets de reprises	210 888	1 375 866
Quote part dans les sociétés mises en équivalence ou cédées	0	0
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>890 951</b>	<b>2 622 433</b>
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des clients	-977 286	2 186 687
Variation des dettes fournisseurs	-874 495	564 837
Variation des autres créances & dettes	1 124 287	-1 767 269
<b>Total Variation du BFR</b>	<b>-727 495</b>	<b>984 255</b>
<b>Flux nets de trésorerie d'exploitation</b>	<b>1 618 446</b>	<b>1 638 179</b>
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-60 364	-106 267
Acquisition d'immobilisations financières	-5 767	-4 966
Variation de périmètre	0	-1 475 111
Acquisition et cession d'intérêts minoritaires	0	-3 020 693
Décassements liés aux earn out	-145 591	-1 153 912
Cessions/remboursements d'immobilisations	1 523	27 270
	<b>-210 198</b>	<b>-5 733 679</b>
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Achats / ventes d'actions propres	-70 943	185 385
Augmentation/Réduction de capital net de frais	0	205 959
Souscription de nouveaux emprunts	1 500 000	3 120 035
Remboursement des emprunts	-1 333 075	-2 273 401
	<b>95 982</b>	<b>1 237 978</b>
<b>AUTRE VARIATIONS</b>		
Variations monétaires	759	-24 479
	<b>759</b>	<b>-24 479</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>1 504 989</b>	<b>-2 882 001</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>1 504 989</b>	<b>-2 882 001</b>
Trésorerie d'ouverture	13 037 642	15 919 643
Trésorerie de clôture	14 542 631	13 037 642
<b>Détail de la trésorerie de clôture</b>	<b>14 542 631</b>	<b>13 037 642</b>
Disponibilités	10 177 496	9 823 029
Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme (y compris nantis)	4 365 135	3 214 613

**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 30/9/2021</b>	<b>5 649 346</b>	<b>9 339 930</b>	<b>564 935</b>	<b>13 005 654</b>	<b>-785 231</b>	<b>11 206</b>	<b>4 151 540</b>	<b>31 937 379</b>
Affectation du résultat N-1			3 169	4 096 393	51 978		-4 151 540	0
Augmentation de capital	31 686	174 273						205 959
Résultat de l'exercice							1 266 151	1 266 151
V° des écarts de conversion						-24 478		-24 478
V° de périmètres					-246 731			-246 731
Actions propres					185 385			185 385
<b>Clôture au 30/9/2022</b>	<b>5 681 032</b>	<b>9 514 203</b>	<b>568 104</b>	<b>17 102 047</b>	<b>-794 599</b>	<b>-13 272</b>	<b>1 266 151</b>	<b>33 323 665</b>
Affectation du résultat N-1				-1 789 554	523 403		1 266 151	0
Résultat de l'exercice							622 478	622 478
V° des écarts de conversion						-12 517		-12 517
Actions propres					-57 670			-57 670
<b>Clôture au 31/03/2023</b>	<b>5 681 032</b>	<b>9 514 203</b>	<b>568 104</b>	<b>15 312 493</b>	<b>-328 866</b>	<b>-25 789</b>	<b>3 154 780</b>	<b>33 875 956</b>

**ANNEXE AU COMPTES INTERMEDIAIRES CONSOLIDES AU 31 MARS 2023**

**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 2022/2023**

Le Groupe a connu une bonne dynamique commerciale au premier semestre, notamment grâce à son pôle Activation Shopper et Pro, en France et dans les pays Nordiques. Les activités digitales ont, elles, connu une situation plus contrastée.

Les activités d'emailing et coregistration ont continué de ralentir fortement notamment à cause des restrictions de diffusion des FAI (Fournisseurs d'Accès à Internet) et d'un ralentissement des budgets des retailers. L'activité display a également connu un ralentissement temporaire avec des campagnes importantes déjà programmées pour le 2ème semestre. A contrario, les activités social & influence ainsi qu'analytics ont, quant à elles, progressé significativement, tout comme l'activité SEA qui a rebondi au cours du 2nd trimestre.

La Marge Brute a été impactée par un mix de ventes favorisant des leviers à plus faible marge, notamment les ventes de campagnes Shopper davantage orientées sur la promotion et le prix, dans un contexte de forte inflation et de rétractation de la consommation.

Le Groupe a par ailleurs effectué un certain nombre de recrutements de profils expérimentés ces derniers mois ce qui impacte la marge opérationnelle. Ces recrutements ont permis de continuer la structuration du Groupe et les premiers effets positifs sont visibles.

Concernant le haut de bilan, un nouvel emprunt de 1,5 M€ a été souscrit pour financer en partie l'acquisition de 70% de Nouvoduo / L'agence Bespoke.

Par ailleurs le Groupe disposant d'une trésorerie importante a souhaité profiter de la pentification de la courbe des taux et placé 4M€ en dépôts à terme au milieu du semestre.



Fait marquant postérieur à la clôture semestrielle :

Qwamplify a accéléré sa structuration et l'intégration de ses acquisitions au mois de mai :

- Qwamplify Shopper France (Qwamplify Activation) et Qwamplify Pro (Highten) ont ainsi fusionné au 1er mai.
- Qwamplify SEA (Advisers), Qwamplify SEO (La revanche des sites), Qwamplify Analytics (Meet your data) et Qwamplify Social et Influence (Kamden) ont également fusionné au 1er mai pour lancer une nouvelle offre marketing et commerciale avec le pôle Conseil le 25 mai.

## 1.2. Périmètre de consolidation

### Sociétés consolidées par intégration globale

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

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
SA QWAMPLIFY	14 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	Société mère	Société mère
QWAMPLIFY NORDICS Ltd	Hietaniemenktu, 14 B 01000 HELSINSKI - 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	100 %	100 %
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 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%
SAS NOUVODUO	14 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	70%	70%

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%

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

*Immobilisations et amortissements*

a- Ecarts 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<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 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 2023, il n'existe aucune immobilisation significative financée au moyen de contrat de crédit-bail ou de location-financement retraitée au niveau de la consolidation.

#### d- Immobilisations financières

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

#### ***Créances et dettes***

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

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

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

#### ***Disponibilités***

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

#### ***Valeurs mobilières de placement***

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

#### ***Créances et dettes en monnaie étrangère***

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base du dernier cours du change. Lorsque l'application du taux de conversion à la date de l'arrêté des comptes a pour effet de modifier les montants en euros précédemment comptabilisés, des écarts de conversion sont alors enregistrés.

#### ***Conversion des comptes en devises***

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

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

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

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

### ***Provisions pour risques et charges***

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

### ***Pensions et indemnités assimilées.***

Les engagements de retraite ont été estimés sur la base de la méthode rétrospective au 30 septembre 2022 à 367 369 €. 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 2023, 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 2022 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 2023.

### ***Critères retenus pour identifier les charges et produits exceptionnels***

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

### ***Opérations réciproques***

Toutes les opérations réciproques sont éliminées.

### ***Chiffres d'affaires et autres produits d'exploitation***

- Activité « Médias »

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

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

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

- 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.

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

### **2.1 Immobilisations et amortissements**

<b>Immobilisations Incorporelles en €</b>	<b>Clôture 30/9/2022</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>Clôture 31/03/2023</b>
Ecart d'acquisition	31 437 378	145 591		31 582 969
Concessions, brevets et droits similaires	1 126 219			1 126 219
Mali technique	5 091 365			5 091 365
<b>Total</b>	<b>37 654 962</b>	<b>145 591</b>	<b>-</b>	<b>37 800 553</b>

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

<b>Ecarts d'acquisition en €</b>	<b>Valeur nette 30/09/2022</b>	<b>Variation</b>	<b>Amort.</b>	<b>Clôture 31/03/2023</b>
EA- SGP	4 254 170			4 254 170
EA- QWAMPLIFY NORDICS	221 887			221 887
EA - HIGHTEN	672 798			672 798
EA - ADSVISERS	8 549 294			8 549 294
EA - ADVERTISE ME	8 666 742			8 666 742
EA - KAMDEM	824 680			824 680
EA - G5K France	2 481 276			2 481 276
EA -MEET YOUR DATA	1 315 749			1 315 749
EA - EURATEACH	179 250			179 250
EA -NOUVODUO	1 579 738	145 591		1 725 329
<b>Total</b>	<b>28 745 584</b>	<b>145 591</b>	<b>-</b>	<b>28 891 175</b>

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 2023 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 30/9/2022	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2023
Ecart d'acquisition	1 387 793			1 387 793
Concessions, brevets et droits similaires	958 084	10 455		968 539
Total des amortissements	2 345 877	10 455	-	2 356 332
Dépréciation des immobilisations incorporelles	4 241 999			4 241 999
Total des dépréciations	4 241 999	-	-	4 241 999
Total	6 587 876	10 455	-	6 598 331

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 2022 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)

A l'issue des résultats de ces tests de dépréciation, une provision pour dépréciation de l'écart d'acquisition d'ADSVISERS de 1 304 000 a été comptabilisée au 30 septembre 2022.

Au 31 mars 2023, 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

Le détail du poste immobilisations corporelles se présente comme suit :

Immobilisations Corporelles en €	Clôture 30/9/2022	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2023
Instal. Techn., matériel outillage industriels	328 770	892		329 662
Instal., agencement, aménagements divers	1 082 268	3 108		1 085 376
Matériel de transport	111 166			111 166
Matériel de bureau, mobilier	1 202 465	56 363		1 258 828
Total	2 724 669	60 363	-	2 785 032



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 30/9/2022	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2023
Instal. Techn., matériel outillage industriels	317 577	2 570		320 147
Instal., agencement, aménagements divers	980 975	17 296		998 271
Matériel de transport	82 294	9 307		91 601
Matériel de bureau, mobilier	1 054 419	38 084		1 092 503
Total	2 435 265	67 257	-	2 502 522

Immobilisations Financières en €	Clôture 30/9/2022	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2023
Autres participations	750 827		30	750 797
Prêts et autres immobilisations financières	1 476 415	333 383	1 493	1 808 305
Total	4 341 050	333 383	1 523	2 559 102

Ces postes comprennent au 31 mars 2023 :

- 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 1,5 M€

Dépréciations des Immobilisations Financières en €	Clôture 30/9/2022	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2023
Autres participations	714 782			714 782
Prêts et autres immobilisations financières	14 830			14 830
<b>Total</b>	<b>729 612</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>729 612</b>

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

## 2.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 31/03/2023	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	1 808 307		1 808 307
<b>De l'actif circulant</b>			
Créances clients	15 044 661	15 044 661	
Fournisseurs	-	-	
Personnel et comptes rattachés	3 000	3 000	
Organismes sociaux	50 142	50 142	
Impôt sur les bénéfices	344 657	344 657	
Taxe sur la valeur ajoutée	650 173	650 173	
Etat - produits à recevoir	8 000	8 000	
Gestion des opérations promotionnelles	3 013 517	3 013 517	
Débiteurs divers	42 189	42 189	
Impôt différés actifs	146 751	146 751	
Charges constatées d'avance	430 506	430 506	
<b>Total</b>	<b>21 541 903</b>	<b>19 733 596</b>	<b>1 808 307</b>

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

- Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	31/03/2023		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	9 193 420	758 242	8 435 178
Clients - appels de fonds non versés	3 182 853		3 182 853
Clients factures à établir	2 668 388		2 668 388
<b>Total</b>	<b>15 044 661</b>	<b>758 242</b>	<b>14 286 419</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 :

Trésorerie propre d'activité commerciale en €	31/03/2023	30/09/2022
Valeurs mobilières de placement nanties ou indisponibles	1 538 354	1 210 737
Disponibilités (nettes de provision)	13 268 064	12 856 303
Concours bancaires courants	- 588 109	- 1 374 837
Trésorerie de la Société	14 218 309	12 692 203
Clients - Appels de fonds à recevoir	3 182 853	4 240 199
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	3 013 517	1 850 348
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 11 793 273	- 11 543 857
<b>Trésorerie propre d'activité</b>	<b>8 621 406</b>	<b>7 238 893</b>

### 2.4 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 01 octobre 2022	5 681 032	1 €	5 681 032
Variation pendant l'exercice	-	1 €	-
<b>Capital social au 31 mars 2023</b>	<b>5 681 032</b>	<b>1 €</b>	<b>5 681 032</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	588 109	588 109		
- à plus d'un an	4 849 453	2 293 230	2 556 223	
Emprunts et dettes financières diverses	5 203	5 203		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 279 551	2 279 551		
Personnel et comptes rattachés	915 156	915 156		
Organismes sociaux	890 843	890 843		
Impôt sur les sociétés	182 036	182 036		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 531 961	1 531 961		
Autres impôts et taxes	186 334	186 334		
Clients créditeurs	2 259 850	2 259 850		
Clients appels de fonds à rembourser	1 427 743	1 427 743		
Clients - avoirs à établir	1 615 145	1 615 145		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	10 365 530	10 365 530		
Autres dettes	207 751	207 751		
Produits constatés d'avance	3 314 748	3 314 748		
<b>Total</b>	<b>30 619 413</b>	<b>28 063 190</b>	<b>2 556 223</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 2023 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 31 mars 2023, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 31 mars 2023 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 30/9/2022	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2023
Provision pour litiges prud'homaux	174 030	75 000		249 030
Provision pour charges	72 258			72 258
Provision indemnité de retraite	367 369			367 369
<b>Total</b>	<b>613 657</b>	<b>75 000</b>	<b>-</b>	<b>688 657</b>

## 2.7 Chiffre d'affaires

### Information sectorielle

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

Chiffre d'affaires en M€	Clôture 31/03/2023	Clôture 31/03/2022	Variation 2022/2023
Média	8,6	8,5	1,18%
Activation marketing	7,8	7,5	4,00%
<b>Total</b>	<b>16,4</b>	<b>16</b>	<b>2,50%</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 31/03/2023	Clôture 31/03/2022
<i>Produits</i>		
Intérêts des comptes à terme	36 748	16 566
Reprise sur dépréciation financière	21 399	
<b>Total produits financiers</b>	58 147	16 566
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts	34 925	23 984
Dotations pour dépréciation		
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières		
<b>Total charges financières</b>	34 925	23 984
<b>Résultat financier</b>	<b>23 222</b>	<b>- 7 418</b>

**2.9 Produits et charges exceptionnels**

Résultat exceptionnel en €	Clôture 31/3/2023	Clôture 31/3/2022
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels divers	1 017	
Produits de cession d'immobilisations corporelles		8 533
Reprise sur provisions pour risques et charges		
<b>Total produits exceptionnels</b>	1 017	8 533
<i>Charges</i>		
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles		4 077
Dotations aux provisions exceptionnelles	75 000	30 000
Autres charges	45	106 628
<b>Total charges exceptionnelles</b>	75 045	140 705
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>- 74 028</b>	<b>- 132 172</b>