

QWAMPLIFY

Société anonyme au capital de 5 681 032 €
Siège Social : 9 place Marie-Jeanne Bassot
92300 LEVALLOIS
RCS NANTERRE 500 517 776

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL : 1^{ER} SEMESTRE 2024

1. Extrait des comptes semestriels :

CHIFFRE D'AFFAIRES ET MARGE BRUTE DU 1ER SEMESTRE 2024

FORTE CROISSANCE AU 1ER SEMESTRE 2024:

- CHIFFRE D'AFFAIRES (CA) : 17,9 M€ (+9%)
- MARGE BRUTE (MB) : 12,3 M€ (+20,6%)
- 3ÈME TRIMESTRE CONSÉCUTIF DE CROISSANCE ORGANIQUE À 2 CHIFFRES DE LA MB

RESULTATS DU 1ER SEMESTRE 2024 (Octobre 2023 - Mars 2024)

Données publiées consolidées, non auditées, normes comptables françaises

Chiffres en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023	Var. %
Chiffre d'Affaires (CA)	17 882	16 442	8,8%
Marge Brute (MB)	12 237	10 149	20,6%

RESULTATS DU 1ER SEMESTRE 2024

DES RÉSULTATS SEMESTRIELS EN FORTE HAUSSE :

- RÉSULTAT D'EXPLOITATION 1ER SEMESTRE 2024 : 1,6 M€ (+52%)
- RÉSULTAT NET PART DU GROUPE : 1,1 M€ (+76%)
- CHIFFRE D'AFFAIRES (RECTIFIÉ) : 17,9 M€ (+9%)

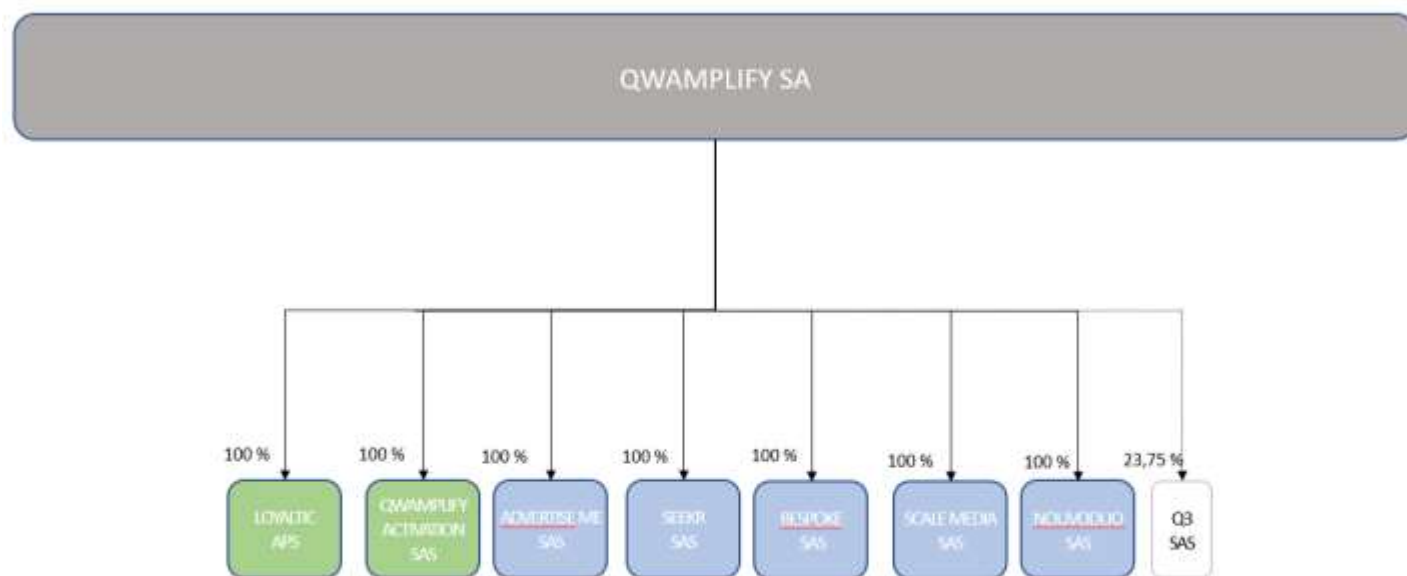
RESULTATS DU 1ER SEMESTRE 2024 (Octobre 2023 - Mars 2024)

Données publiées consolidées, non auditées, normes comptables françaises

Chiffres en milliers d'euros	S1 2024	S1 2023	Var. %
Chiffre d'Affaires (CA)	17 882	16 442	8,8%
Achats directs consommés	-5 645	-6 293	-10%
Marge Brute (MB)	12 237	10 149	20,6%
en % du CA	68,4%	61,7%	
Autres produits	391	781	-50%
Impôts & Taxes	-125	-203	-38%
Salaires et CS	-8 729	-7 391	18%
Autres charges indirectes	-2 131	-2 056	4%
Excédent Brut d'Exploitation (EBE)	1 642	1 279	28%
en % de la MB	13,4%	12,6%	
DAP	-42	-230	-82%
Résultat d'Exploitation (REX)	1 600	1 050	52%
en % de la MB	13,1%	10,3%	
en % du CA	6,4%	6,4%	
Résultat Courant Avant Impôts	1 622	1 073	51%
Résultat financier	22	23	-3%
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 044	680	54%
en % de la MB	8,5%	6,7%	
Intérêts minoritaires	-52	-58	-10%
Résultat net Part du Groupe	1 096	622	76%
en % de la MB	9,0%	6,1%	
En euros / action	0,19 €	0,11 €	

2. Organigramme juridique du Groupe et Périmètre de consolidation

Au 31 mars 2024, l'organigramme du Groupe QWAMPLIFY se présente comme suit :



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	9 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	Société mère	Société mère
QWAMPLIFY NORDICS Ltd	Hietaniemenktu, 14 B 01000 HELSINKI - FINLANDE	100 %	100 %
SAS QWAMPLIFY ACTIVATION	135 avenue Victoire 13590 ROUSSET	100 %	100 %
SAS SCALE MEDIA	9 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	100 %	100 %
SAS SEEKR	9 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	100 %	100 %
SAS BESPOKE	9 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	100 %	100 %
SAS ADVERTISE ME	1198 Avenue Dr Dona 06250 MOUGINS	100 %	100 %
SAS NOUVODUO	9 Place Marie Jeanne Bassot 92300 LEVALLOIS PERRET	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- 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 1er 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 entre 1% et 2,5% selon les sociétés.

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 2024, 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 2023 à 423 545 €. Ils sont comptabilisés en provision pour charges.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 4,14%
- Taux de charges sociales = 42%
- Age de départ = taux plein 64 ans (réforme des retraites 2023)
- Taux d'inflation = 2%
- Taux d'évolution des salaires = 2%
- Table de turn-over = taux moyen de 4.27 %
- Table de mortalité = INSEE 2017-2019

Au 31 mars 2024, 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 2023 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 2024.

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 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

Chiffre d'affaires consolidé: 17,9 M€ (+8,8%) - Marge Brute: 12,2 M€ (+20.6%)

Au cours du 1^{er} semestre 2024, le Chiffre d'Affaires consolidé a progressé pour atteindre 17,9 M€ (+8,8%). Le montant du Chiffre d'Affaires précédemment annoncé (18,3 M€) est donc corrigé à la suite d'une régularisation de factures d'interco pour un montant de 0,5 M€. Cette correction est sans impact sur le montant de la Marge Brute confirmé à 12,2 M€, en forte hausse de près de 21%, notamment grâce aux gains de grands comptes et au rebond de la régie emailing.

Forte progression de la rentabilité opérationnelle:

Le Résultat d'Exploitation atteint 1,6 M€, soit plus de 13% de la Marge Brute, en hausse de 52%.

La hausse du résultat est la conséquence d'une croissance organique de la Marge Brute de plus de 2 M€ qui a permis d'absorber la hausse de 18% des coûts RH.

De ce fait, le Résultat Net Part du Groupe atteint 1,1 M€, en hausse de 76%, remontant ainsi à 9% de la Marge Brute.

Structure financière solide:

Données consolidées auditées, normes comptables françaises, en K€

en k€	31/03/2024	30/09/2023	% variation
Disponibilités et VMP	13 079	15 876	-18%
<i>dont VMP nanties</i>	1 526	1 525	0%
Concours bancaires courants	(440)	(1 349)	-67%
Trésorerie	12 639	14 527	-13%
- Appels de fonds clients	(5 765)	(7 531)	-23%
Trésorerie propre	6 873	6 996	-2%
Autres dettes financières	(2 579)	(3 773)	-32%
Trésorerie nette propre	4 294	3 223	33%

Avec une Marge Brute d'Autofinancement solide de 1,1 M€, la trésorerie brute totale, bien qu'en baisse de 1,8 M€ se maintient à un niveau élevé de 12,6M€. La trésorerie nette propre reste très solide à 4,23 M€ en hausse de 33% depuis le 30/09/23.

En effet, au cours du 1er semestre, le Groupe a :

- continué à rembourser ses emprunts pour 1,2 M€, soit une dette financière brute descendue à 2,6 M€, en baisse de 32%,
- procédé au rachat du solde de 30% des titres Nouvoduo (50% payés en numéraire et 50% en titres Qwamplify),
- continué son programme de rachat d'actions pour 406 K€ sur la période, portant son autodétention à 7,03 % du capital.

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

5.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporelles en €	Clôture 30/9/2023	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2024
Ecart d'acquisition	32 651 471	927 622		33 579 093
Concessions, brevets et droits similaires	1 126 429			1 126 429
Mali technique	5 270 615			5 270 615
Total	39 048 515	927 622	-	39 976 137

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

Ecarts d'acquisition en €	Valeur nette 30/09/2023	Variation	Amort./Prov.	Clôture 31/03/2024
EA- ACTIVATION	3 524 435			3 524 435
EA- QWAMPLIFY NORDICS	134 885			134 885
EA - BESPOKE	9 063 181			9 063 181
EA - ADVERTISE ME	6 140 620			6 140 620
EA -NOUVODUO	1 274 575	927 622		2 202 197
Total	20 137 696	927 622	-	21 065 318

Les variations des écarts d'acquisition sur le semestre sont constituées par l'acquisition fin mars 2024 des 30% résiduels d'intérêts minoritaires de NOUVODUO.

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 30/9/2023	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2024
Ecart d'acquisition	1 387 793			1 387 793
Concessions, brevets et droits similaires	969 359	11 265		980 624
Total des amortissements	2 357 152	11 265	-	2 368 417
Dépréciation des immobilisations incorporelles	16 222 346			16 222 346
Total des dépréciations	16 222 346	-	-	16 222 346
Total	18 579 498	11 265	-	18 590 763

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 2023 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 10,70 % (Pôle Media) et de 10,70% à 11,70% (Pôle Activation)

Au 31 mars 2024, 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 30/9/2023	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2024
Instal. Techn., matériel outillage industriels	314 618	3 936		318 554
Instal., agencement, aménagements divers	1 089 189	8 868		1 098 057
Matériel de transport	108 679			108 679
Matériel de bureau, mobilier	1 285 503	69 784		1 355 287
Immobilisations en cours	66 998		66 998	-
Total	2 864 556	82 588	-	2 880 577

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 30/9/2023	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2024
Instal. Techn., matériel outillage industriels	303 975	4 203		308 178
Instal., agencement, aménagements divers	1 011 470	16 155		1 027 625
Matériel de transport	51 344	12 242		63 586
Matériel de bureau, mobilier	1 122 016	47 868		1 169 884
Total	2 488 805	76 265	-	2 569 273

Immobilisations Financières en €	Clôture 30/9/2023	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2024
Autres participations	750 797			750 797
Prêts et autres immobilisations financières	1 879 590	8 056	65 000	1 822 646
Total	2 630 387	8 056	65 000	2 573 443

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 30/9/2023	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2024
Autres participations	714 782	36 000		750 782
Prêts et autres immobilisations financières	14 830			14 830

Total	729 612	36 000	-	765 612
-------	---------	--------	---	---------

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

5.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 31/03/2024	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			-
De l'actif circulant			
Créances clients	17 024 113	17 024 113	
Fournisseurs			
Personnel et comptes rattachés	6 029		
Organismes sociaux			
Impôt sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	842 172		
Etat - produits à recevoir	11 862		
Gestion des opérations promotionnelles	1 490 513		
Débiteurs divers	126 415		
Impôt différés actifs	210 174		
Charges constatées d'avance	192 782		
Total	19 904 060	17 024 113	-

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

➤ Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	31/03/2024		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	10 974 416	856 147	10 118 269
Clients - appels de fonds non versés	3 703 707		3 703 707
Clients factures à établir	2 345 990		2 345 990
Total	17 024 113	856 147	16 167 966

- 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 €	31/03/2024	30/09/2023
Valeurs mobilières de placement nanties ou indisponibles	1 534 906	2 561 237
Disponibilités (nettes de provision)	11 546 074	13 314 966
Concours bancaires courants	- 440 662	- 1 349 367
Trésorerie de la Société	12 640 318	14 526 836
Clients - Appels de fonds à recevoir	3 703 707	3 866 358
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	1 490 513	1 122 082
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 10 962 235	- 12 519 401
Trésorerie propre d'activité	6 872 303	6 995 875

5.4 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 01 octobre 2023	5 681 032	1 €	5 681 032
Variation pendant l'exercice	-	1 €	-
Capital social au 31 mars 2024	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	440 661	440 661		
- à plus d'un an	2 574 297	1 328 181	1 246 116	
Emprunts et dettes financières diverses	5 203	5 203		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 996 878	1 996 878		
Personnel et comptes rattachés	1 802 568	1 802 568		
Organismes sociaux	976 559	976 559		
Impôt sur les sociétés	459 163	459 163		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 948 455	1 948 455		
Autres impôts et taxes	149 105	149 105		
Clients créditeurs	2 772 107	2 772 107		
Clients appels de fonds à rembourser	758 524	758 524		
Clients - avoirs à établir	1 371 836	1 371 836		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	10 203 711	10 203 711		
Autres dettes	90 793	90 793		
Produits constatés d'avance	2 939 895	2 939 895		
Total	28 489 755	27 243 639	1 246 116	-

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 2024 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 31 mars 2024, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 31 mars 2024 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 30/9/2023	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2024
Provision pour litiges prud'homaux	199 030			199 030
Provision pour charges	144 517	179 000		323 517
Provision indemnité de retraite	423 545			423 545
Total	767 092	179 000	-	946 092

5.7 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 31/03/2024	Clôture 31/03/2023	Variation 2022/2023
Média	10,5	8,6	22,09%
Activation marketing	7,4	7,8	-5,13%
Total	17,9	16,4	9,15%

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 31/03/2024	Clôture 31/03/2023
<i>Produits</i>		
Intérêts des comptes à terme	103 457	36 748
Reprise sur dépréciation financière		21 399
Total produits financiers	103 457	58 147
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts	22 110	34 925
Dotation pour dépréciation	58 851	
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières		

Total charges financières	80 961	34 925
Résultat financier	22 496	23 222

5.9 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 31/03/2024	Clôture 31/3/2023
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels divers	5 333	1 017
Produits de cession d'immobilisations corporelles		
Reprise sur provisions pour risques et charges		
Total produits exceptionnels	5 333	1 017
<i>Charges</i>		
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles		
Dotations aux provisions exceptionnelles		75 000
Autres charges	60	45
Total charges exceptionnelles	60	75 045
Résultat exceptionnel	5 273	- 74 028

6. Description des activités sur le semestre

Au cours du premier semestre 2024, le Chiffre d'Affaires consolidé a enregistré une progression significative pour atteindre 17,9 M€ (+8.8%), soutenu par la dynamique commerciale du Groupe.

le montant de la Marge Brute confirmé à 12,2 M€, en forte hausse de près de 21%, notamment grâce aux gains de grands comptes et au rebond de la régie emailing.

Forte progression de la rentabilité opérationnelle:

Le Résultat d'Exploitation atteint 1,6 M€, soit plus de 13% de la Marge Brute, en hausse de 52%.

La hausse du résultat est la conséquence d'une croissance organique de la Marge Brute de plus de 2 M€ qui a permis d'absorber la hausse de 18% des coûts RH.

De ce fait, le Résultat Net Part du Groupe atteint 1,1 M€, en hausse de 76%, remontant ainsi à 9% de la Marge Brute.

Structure financière solide:

Avec une Marge Brute d'Autofinancement solide de 1,1 M€, la trésorerie brute, bien qu'en baisse de 1,8 M€ se maintient à un niveau élevé. Au cours du 1er semestre, le Groupe a :

- continué à rembourser ses emprunts pour 1,2 M€,
- procédé au rachat du solde de 30% des titres Novoduo (50% payés en numéraire et 50% en titres Qwamplify).
- continué son programme de rachat d'actions pour 406 K€ sur la période, portant son autodétention à 7,03 % du capital.

La trésorerie nette propre reste très solide à 4,2 M€.

7. Faits marquants sur le semestre

Au cours de ce premier semestre, le groupe Qwamplify a affiché une forte dynamique commerciale, avec une augmentation de près de 9 % de son chiffre d'affaires et une hausse de près de 21 % de sa marge brute.

Cette croissance significative de la rentabilité opérationnelle s'explique par le rebond de l'activité de la régie emailing, la mise en place de campagnes importantes sur l'activité display et l'acquisition de grands comptes dans les secteurs

Media et Activation.

En revanche, les activités SEO et Social ont souffert durant cette période, en raison de la perte de clients importants et d'une performance commerciale en forte baisse.

Le Groupe confirme sa solidité financière avec une trésorerie à plus de 13 M€ ce qui lui a permis sur le semestre de :

- Poursuivre son désendettement en remboursant 1,2 M€ d'emprunts
- Procéder au rachat du solde de 30% des titres Nouvoduo (50% payés en numéraire et 50% en titres Qwamplify).
- Continuer son programme de rachat d'actions pour 406 K€ sur la période, portant son auto-détention à 7,03 % du capital.

8. Perspectives sur l'année en cours

Qwamplify anticipe un second semestre en légère croissance du fait d'un effet de base moins favorable, en particulier du côté de la régie emailing qui avait fortement rebondi dès le 3ème trimestre 2023.

D'autre part, le Groupe va consolider ses investissements humains et ainsi soutenir sa croissance future. La progression des coûts RH devrait donc continuer au cours du second semestre, ce qui affectera le résultat d'exploitation.