

CABINET ANCETTE & ASSOCIES

**SOCIETE D'EXPERTISE - COMPTABLE
ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES**
INSCRITE AU TABLEAU DE L'ORDRE
DE LA REGION DE LYON
MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE LYON

24, RUE EDOUARD AYNARD
69100 VILLEURBANNE



04 78 54 92 75

Fax 04 72 12 10 00

SA MADVERTISE

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Pierre-Jérôme ANCETTE
MSTCF LYON
Expert Comptable Diplômé
Commissaire aux Comptes

Jérôme PLOQUIN
Expert Comptable Diplômé
Commissaire aux Comptes

**SOCIETE D'EXPERTISE - COMPTABLE
ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES**
INSCRITE AU TABLEAU DE L'ORDRE
DE LA REGION DE LYON
MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE LYON

24, RUE EDOUARD AYNARD
69100 VILLEURBANNE



04 78 54 92 75

Fax 04 72 12 10 00

MADVERTISE

SA au Capital de 1 033 991,20 euros
Siège social : 56, Rue de Billancourt
92100 BOULOGNE BILLANCOURT
447 922 972 RCS NANTERRE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Exercice clos le 31 Décembre 2016

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 Décembre 2016 sur :

- Le contrôle des comptes consolidés de la société MADVERTISE tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de nos appréciations ;
- La vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Pierre-Jérôme ANCETTE
MSTCF LYON
Expert Comptable Diplômé
Commissaire aux Comptes

Jérôme PLOQUIN
Expert Comptable Diplômé
Commissaire aux Comptes

Un audit consiste à vérifier, par sondages, ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant les montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des dispositions du règlement n°99.02 du Comité de Réglementation Comptable, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, ces dernières ont porté notamment sur les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes consolidés, les modalités de traitement de l'écart d'acquisition ainsi que les variations de périmètre exposées aux points 6.2.1 et 8.1.2 de l'annexe des comptes consolidés.

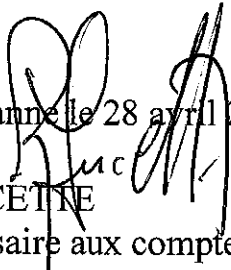
Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VERIFICATION ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi, des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Villeurbanne le 28 avril 2017


P.J. ANCETTE
Commissaire aux comptes

COMPTE CONSOLIDES

31/12/2016

madvertise

37, RUE DES MATHURINS
75000 PARIS



SOMMAIRE

Table des matières

1	BILAN CONSOLIDE.....	4
2	COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE.....	5
3	TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDE PAR L'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE.....	6
4	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES – PART DU GROUPE.....	7
5	EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE.....	8
5.1	FAITS MARQUANTS.....	8
5.2	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	8
6	REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION.....	9
6.1	REFERENTIEL COMPTABLE.....	9
6.2	MODALITES DE CONSOLIDATION.....	9
6.2.1	ECARTS D'ACQUISITION.....	9
6.2.2	DATES DE CLOTURE DES EXERCICES DES SOCIETES CONSOLIDEES.....	10
6.2.3	METHODE DE CONVERSION DES OPERATIONS EN DEVISES.....	10
6.3	METHODES ET REGLES D'EVALUATION.....	11
6.3.1	UTILISATION D'ESTIMATIONS.....	11
6.3.2	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	11
6.3.3	IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	11
6.3.4	CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT.....	11
6.3.5	IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	12
6.3.6	CREANCES ET DETTES.....	12
6.3.7	TRESORERIE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....	12
6.3.8	PROVISIONS.....	12
6.3.9	ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET PRESTATIONS ASSIMILEES.....	12
6.3.10	IMPOTS SUR LES RESULTATS.....	13
6.3.11	RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES CHARGES CORRESPONDANTES.....	13
6.3.12	DISTINCTION ENTRE RESULTAT EXCEPTIONNEL ET RESULTAT D'EXPLOITATION.....	13
6.3.13	RESULTATS PAR ACTION.....	14
7	PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	15

7.1	ACTIVITE.....	15
7.2	ORGANIGRAMME AU 31 DECEMBRE 2016	15
7.3	LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES	16
8	COMPARABILITE DES COMPTES	17
8.1	CHANGEMENTS COMPTABLES.....	17
8.2	VARIATIONS DE PERIMETRE.....	17
9	EXPLICATION DES COMPTES DU BILAN, DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS	18
9.1	ECARTS D'ACQUISITION	18
9.2	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	19
9.3	IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	19
9.4	IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	20
9.5	VENTILATION DES CREANCES ET DES DEPRECIATIONS PAR ECHEANCE.....	20
9.6	CAPITAUX PROPRES.....	21
9.7	IMPOTS DIFFERES.....	21
9.8	AUTRES PASSIFS A COURT TERME	22
9.9	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	22
9.10	RESULTAT FINANCIER.....	22
9.11	RESULTAT EXCEPTIONNEL	23
9.12	ENGAGEMENTS HORS-BILAN	23
9.13	IMPOT SUR LES RESULTATS.....	23
9.13.1	ANALYSE DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES	23
9.13.2	PREUVE D'IMPOT.....	24
10	AUTRES INFORMATIONS.....	25
10.1	INFORMATION SECTORIELLE.....	25
10.1.1	ACTIFS IMMOBILISES.....	25
10.1.2	CHIFFRE D'AFFAIRES.....	25
10.1.3	RESULTAT D'EXPLOITATION.....	26
10.2	INFORMATION GEOGRAPHIQUE	26
10.3	EFFECTIF MOYEN	26
10.4	REMUNERATION DES DIRIGEANTS	27
10.5	PARTIES LIEES	27
10.6	HONORAIRES DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 2016	27

1 Bilan consolidé

ACTIF (en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015	Note n°
Actif immobilisé	4 572	5 371	
Ecarts d'acquisition	1 593	2 561	9.1
Immobilisations incorporelles	2 658	1 727	9.2
Immobilisations corporelles	86	819	9.3
Immobilisations financières	234	264	9.4
Actif circulant	11 091	10 116	
Stocks et en-cours			
Clients et comptes rattachés	7 633	6 273	} 9.5
Autres créances et comptes de régularisation	3 041	3 285	
Valeurs mobilières de placement	49	74	
Disponibilités	368	484	
TOTAL	15 663	15 487	
PASSIF (en milliers d'euros)			
	31/12/2016	31/12/2015	Note n°
Capitaux propres (part du groupe)	1 545	2 366	
Capital	1 004	834	} 9.6
Primes	9 547	9 759	
Réserves consolidées	(6 654)	(4 768)	
Autres dont écarts de conversion	(60)	(58)	
Résultat consolidé	(2 292)	(3 402)	
Intérêts minoritaires	-	-	
Provisions	230	250	
Dettes	13 888	12 871	
Emprunts et dettes financières	346	174	} 9.8
Fournisseurs et comptes rattachés	8 937	7 412	
Autres dettes et comptes de régularisation	4 605	5 286	
TOTAL	15 663	15 487	

2 Compte de résultat consolidé

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2016	31/12/2015	Note n°
	(12 mois)	(12 mois)	
Chiffre d'affaires	17 393	15 532	10.1.2
Autres produits d'exploitation	181	285	
Achats consommés	(13 100)	(12 023)	
Charges de personnel	(3 825)	(4 502)	
Autres charges d'exploitation	(20)	(6)	
Impôts et taxes	(140)	(139)	
Excédent Brut D'exploitation	489	(852)	
Dotations aux amortissements et aux provisions	(677)	(280)	9.9
Résultat d'exploitation	(188)	(1 132)	10.1.3
Charges et produits financiers	(251)	28	9.10
Résultat courant des entreprises intégrées	(439)	(1 103)	
Charges et produits exceptionnels	(999)	(995)	9.11
Impôts sur les résultats	70	(29)	9.13
Résultat net des entreprises intégrées	(1 369)	(2 127)	
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	-	-	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(924)	(1 275)	
Résultat net de l'ensemble consolidé	(2 292)	(3 402)	
Intérêts minoritaires	-	-	
Résultat net (part du groupe)	(2 292)	(3 402)	



3 Tableau de financement consolidé par l'analyse des flux de trésorerie

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2016 (12 mois)	31/12/2015 (12 mois)
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(2 292)	(3 402)
- Résultat des sociétés mise en équivalence	-	-
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	1 291	1 448
- Variation des impôts différés	24	29
- Plus-values de cession	(101)	20
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	(1 077)	(1 904)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	551	1 855
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(526)	(49)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(1 289)	(873)
Cession d'immobilisations	30	0
Incidence des variations de périmètre	(0)	119
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 259)	(754)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital en numéraire	1 474	615
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 475	615
VARIATION DE TRESORERIE	(310)	(188)
Trésorerie d'ouverture	384	571
Trésorerie de clôture	72	384
Incidence des variations de cours des devises	1	(1)

4 Variation des capitaux propres consolidés – part du groupe

(en milliers d'euros)	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Capitaux propres (part du groupe)
Situation au 31/12/2014	800	12 142	(5 691)	(2 065)		5 186
Affectation du résultat			(2 065)	2 065		
Résultat 2015				(3 402)		(3 402)
Variations du capital de l'entreprise consolidante	34	(2 382)	2 989		(58)	583
Situation au 31/12/2015	834	9 760	(4 767)	(3 402)	(58)	2 367
Affectation du résultat			(3 402)	3 402		
Résultat 2016				(2 292)		(2 292)
Variations du capital de l'entreprise consolidante	170	(213)	1 515		(2)	1 470
Situation au 31/12/2016	1 004	9 547	(6 654)	(2 292)	(60)	1 545

5 Evènements significatifs de l'exercice

5.1 Faits marquants

Les principaux évènements de l'année 2016, sont les suivants :

- Le capital social de la société consolidante, MADVERTISE, a été augmenté :
 - Le 13 mai 2016 dans le cadre d'un placement privé. Il est ainsi porté, sur la période, de 834 K€ à 924 K€, complété d'une prime d'émission à hauteur de 810 K€.
 - Le 31 octobre 2016 dans le cadre d'un placement privé. Il est ainsi porté, sur la période de 924K à 974K€, complété d'une prime d'émission à hauteur de 450 K€.
 - Le 15 novembre 2016 dans le cadre d'un placement privé. Il est ainsi porté, sur la période de 974 K€ à 1 004 K€, complété d'une prime d'émission à hauteur de 270 K€.
- La société MADVERTISE a procédé à la transmission universelle de patrimoine des sociétés APPCITY, BAOBAB et SODECK en date effective du 04 janvier 2016.
- La société MBRAND3 a procédé à la transmission universelle de patrimoine de la société MPERF en date effective du 04 janvier 2016.
- Il a été décidé de ne pas consolider la filiale israélienne de la société APPSFIRE en raison de son caractère non significatif.
- Il a été décidé de dissoudre la société APPSFIRE INC en date du 31 octobre 2016.

Le groupe Mobile Network Group a changé de nom pour devenir Madvertise et homogénéiser sa stratégie de communication.

5.2 Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif, postérieur à la clôture des comptes, ne mérite d'être signalé.



6 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

Note préalable :

Sauf mention contraire, l'ensemble des données chiffrées de ces notes annexes est exprimé en milliers d'euros. L'euro est la monnaie fonctionnelle de l'ensemble des entités du groupe.

MADVERTISE n'atteint pas les seuils légaux minimaux devant conduire à une obligation de consolider. Cette publication optionnelle est donc destinée à faciliter sa communication.

6.1 Référentiel comptable

Les états financiers consolidés du groupe MADVERTISE sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable sont appliquées.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

6.2 Modalités de consolidation

La note 7 liste l'ensemble des entités consolidées par la société mère MADVERTISE (37, rue des Mathurins, 75008 Paris) et les méthodes y afférent.

Les sociétés contrôlées exclusivement, directement ou indirectement, par la société mère MADVERTISE, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles MADVERTISE a une influence notable sont mises en équivalence. Celle-ci est présumée à partir du moment où le Groupe détient au moins 20% du capital.

6.2.1 Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition constaté à l'occasion d'une prise ou d'une variation de participation représente la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Ce poste enregistre donc les écarts consécutifs à une acquisition qu'il n'a pas été possible d'affecter à un poste de l'actif immobilisé.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif. Conformément à la nouvelle réglementation de l'ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015, applicable au 1^{er} janvier 2016, le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des



caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti.

Lorsqu'il existe une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée, ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans. Toute modification significative de la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est traitée de manière prospective.

L'unité génératrice de trésorerie identifiée par le groupe correspond à la notion d'entité juridique. Parfaitement en adéquation avec la structure opérationnelle, les entités ont été acquises ou créées au fur et à mesure du développement du groupe et des opérations de croissance externe. Le goodwill est donc affecté à la société, qui représente les UGT du groupe.

Ainsi, les écarts d'acquisition positifs inscrits à l'actif immobilisé à compter du 1er janvier 2016 ne seront plus systématiquement amortis notamment en l'absence de limite prévisible de leur durée d'utilisation.

Concernant les écarts d'acquisition antérieurs au 1er janvier 2016, le groupe a retenu la possibilité de maintenir l'amortissement sur la durée d'utilisation antérieurement déterminée. Compte tenu des hypothèses retenues et des objectifs fixés lors des acquisitions, cette durée avait été estimée à 7 ans et appliquée à l'ensemble des écarts d'acquisition enregistrés.

La valeur des actifs incorporels non amortissables et des écarts d'acquisition fait l'objet d'un test de dépréciation annuel. Au 31 décembre 2016, l'étude des indices économiques et financiers n'a pas montré que les écarts d'acquisition ont perdu de leur valeur. Aucune dépréciation n'a donc été comptabilisée.

6.2.2 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les comptes consolidés au 31 décembre 2016 ont été établis à partir des états financiers de chacune des entités arrêtés au 31 décembre 2016, d'une durée de douze mois.

6.2.3 Méthode de conversion des opérations en devises

Les éventuelles transactions exprimées en devises étrangères sont converties aux cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Lors de l'arrêté des comptes, les soldes monétaires en devises sont convertis au taux de clôture. Les différences de change dégagées à cette occasion et celles réalisées lors des transactions en devises sont, le cas échéant, comptabilisées en résultat financier, selon la méthode préférentielle prévue par le Règlement CRC 99-02.

6.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe MADVERTISE sont les suivants :

6.3.1 Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour l'évaluation de certains actifs et passifs portés au bilan, de produits et de charges comptabilisés et d'engagements mentionnés en annexe. Les résultats définitifs pourront, le cas échéant, diverger de ces estimations.

6.3.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent :

- aux frais de développement de logiciels à usage interne. Ils sont amortis en linéaire sur une durée de deux ans pour le front office et trois ans pour le back office ;
- aux licences d'exploitation liées aux logiciels. Elles sont amorties en linéaire sur un an.

6.3.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilité estimée de l'immobilisation corporelle ou du composant concerné.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilité retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans

6.3.4 Contrats de location-financement

Le groupe n'a pas souscrit à ce jour de contrat de location financement significatif.

Si tel devait être le cas ultérieurement, les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location-financement significatif seraient retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements seraient conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement serait prise en compte.

6.3.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières correspondent principalement à des cautions et dépôts de garantie.

6.3.6 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont évaluées pour leurs valeurs nominales.

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

Les créances et les dettes en monnaies étrangères ont été converties et comptabilisées sur la base du cours de clôture.

6.3.7 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires, selon la méthode Premier Entré, Premier Sorti.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

Le groupe a souscrit à un contrat de liquidité le 03 avril 2012. En application du Règlement CRC 99-02, le traitement des titres d'autocontrôle dépend de leur classement comptable. Figurant en valeurs mobilières de placements dans les comptes individuels, ils sont maintenus à ce poste dans les comptes consolidés.

6.3.8 Provisions

Sur la période, le Groupe n'a pas comptabilisé de provisions pour risques et charges.

D'une façon générale le groupe n'enregistre de telles provisions que dans les cas d'obligation légale ou implicite vis-à-vis d'un tiers résultant d'un fait générateur passé qui entraînerait probablement une sortie de ressources représentative d'avantages économiques nécessaire pour éteindre l'obligation.

L'analyse que le management du groupe a pu faire sur ce poste n'a pas conduit à la mise en évidence d'une telle obligation.

6.3.9 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Ces engagements ne sont pas comptabilisés dans les comptes consolidés selon le principe d'importance relative : ancienneté moyenne faible et moyenne d'âge peu élevée.

6.3.10 Impôts sur les résultats

Le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé,
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société. Les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas de résultats futurs,
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de leur période de dénouement.

Un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur à compter du 1^{er} janvier 2012. Il comprend les entités Mbrand 3, M-Perf, Bemobee Solutions et l'entité tête de groupe est MADVERTISE.

6.3.11 Reconnaissance du chiffre d'affaires et des charges correspondantes

Les prestations de services du Groupe sont reconnues en chiffre d'affaires lorsque celles-ci sont réalisées.

Les produits afférents aux prestations de services dans le cadre de contrats à moyen et long terme sont enregistrés en fonction de l'avancement de la transaction. L'avancement est évalué sur la base des travaux exécutés à la date de clôture. La totalité des revenus n'est pas comptabilisée lorsqu'il subsiste une incertitude significative quant au recouvrement du prix de la transaction.

6.3.12 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation provient des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.



6.3.13 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère en circulation au cours de l'exercice.



7 Périmètre de consolidation

7.1 Activité

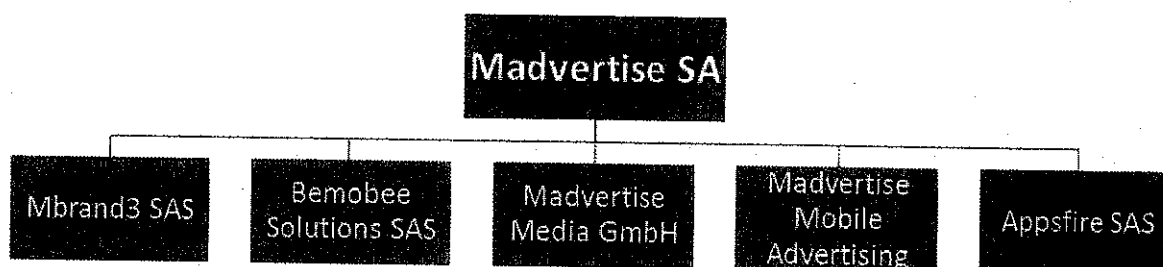
Le Groupe MADVERTISE accompagne les annonceurs dans leur stratégie mobile et leur communication auprès des utilisateurs.

L'activité du Groupe est organisée autour des 2 pôles suivants :

- Pôle agence de conseil et technique
- Pôle régies publicitaires mobiles

Les informations par activité sont présentées en note 10.

7.2 Organigramme au 31 décembre 2016



7.3 Liste des sociétés consolidées

Les entités incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Entités	Numéro d'identité	Siège social	Méthode de consolidation 12 2016	Méthode de consolidation 12 2015	% Contrôle 2016	% Contrôle 2015	% Intérêt 2016	% Intérêt 2015
Madvertise	297200024	37, rue des Mathurins 75008 Paris	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	100%	100%
Baobab SAS	537414815	56 rue de Billancourt 92100 Boulogne Billancourt	Fusionnée sur l'exercice	Intégration globale	-	100%	-	100%
Bemobee Solutions SAS	514844760	56 rue de Billancourt 92100 Boulogne Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
M-Brand3 SAS	512815218	56 rue de Billancourt 92100 Boulogne Billancourt	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Madvertise Media GmbH (Allemagne)	204 730	Kottbusser Damm 79, 10967 Berlin	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Madvertise Mobile Advertising (Italie)	07540080982	Via Enrico Stendhal 65CP 20144 Milan	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Appcity	517626701	111 Avenue Victor Hugo 75784 Paris cedex 16	Fusionnée sur l'exercice	Intégration globale	-	100%	-	100%
Appsfire Inc	42-1774604	855 Benicia Ave Sunnyvale CA 94085	Liquidée sur l'exercice	Intégration globale	-	100%	-	100%
Appsfire SAS	518 896 303	23 rue de Départ 75014 Paris	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
M-Perf SAS	521997908	56 rue de Billancourt 92100 Boulogne Billancourt	Fusionnée sur l'exercice	Intégration globale	-	100%	-	100%
Sodeck	529256596	37, rue des Mathurins 75008 Paris	Fusionnée sur l'exercice	Intégration globale	-	100%	-	100%

8 Comparabilité des comptes

8.1.1 Changements comptables

Aucun changement comptable n'est, par nature, susceptible d'affecter la comparabilité des comptes.

8.1.2 Variations de périmètre

La société Appsfire US a été dissoute sur l'exercice 2016. Le résultat de dissolution enregistré est de + 905k€.

La société MADVERTISE a procédé à la transmission universelle de patrimoine des sociétés APPCITY, BAOBAB et SODECK en date effective du 04 janvier 2016.

La société MBRAND3 a procédé à la transmission universelle de patrimoine de la société MPERF en date effective du 04 janvier 2016.



9 Explication des comptes du bilan, du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés et sont exprimés en milliers d'euros.

9.1 Ecarts d'acquisition

Le détail des écarts d'acquisition est présenté ci-dessous :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	31/12/2016
Valeurs brutes					
Bemobee SAS	1 679				1 679
M-Brand3 SAS	4 037			634	4 671
M-Perf SAS	634			(634)	-
Appcity	439			(439)	-
Sodeck	91			(91)	-
Baobab	235			(235)	-
Madvertise Italie	66				66
Mobile network group				765	765
Appsfire	14				14
Total	7 195	-	-	-	7 195
Amortissements					
Bemobee SAS	(1 091)	(235)			(1 326)
M-Brand3 SAS	(2 572)	(670)		(423)	(3 665)
M-Perf SAS	(423)			423	-
Appcity	(336)			336	-
Sodeck	(48)			48	-
Baobab	(132)			132	-
Madvertise Italie	(19)	(9)			(28)
Mobile network group		(52)		(516)	(568)
Appsfire	(14)				(14)
Total	(4 634)	(967)	-	-	(5 601)
Valeurs nettes					
Bemobee SAS	588	(235)		-	353
M-Brand3 SAS	1 466	(670)		210	1 006
M-Perf SAS	210	-		(210)	-
Appcity	103	-		(103)	-
Sodeck	44	-		(44)	-
Baobab	103	-		(103)	-
Madvertise Italie	47	(9)		-	37
Mobile network group	-	(52)		250	198
Appsfire	-	-		-	-
Total	2 561	(967)	-	-	1 594

9.2 Immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles correspondent principalement à la marque « Madvertise » pour un montant de 1 500K€

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Reclassement	31/12/2016
Valeurs brutes						
Frais de développement	196	-	-	-	-	196
Concessions, brevets, licences	880	0	604	-	569	2 053
Autres immobilisations incorporelles	1 651	7	-	-	91	1 750
Total	2 727	7	604	-	660	3 998
Amortissements et provisions						
Frais de développement	(196)	-	-	-	-	(196)
Concessions, brevets, licences	(596)	-	(299)	-	(2)	(897)
Autres immobilisations incorporelles	(208)	-	(38)	-	-	(246)
Total	(1 000)	-	(338)	-	(2)	(1 340)
Valeurs nettes						
Frais de développement	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets, licences	284	0	305	-	567	1 155
Autres immobilisations incorporelles	1 443	7	(38)	-	91	1 503
Total	1 727	7	266	-	668	2 658

9.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles correspondent principalement à des matériels de bureau et outils informatiques.

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/12/2016
Valeurs brutes					
Autres immobilisations corporelles	211	616	(804)	211	235
Immobilisations corporelles en cours (*)	731	53	-	(753)	31
Total	942	669	(804)	(542)	266
Amortissements et provisions					
Autres immobilisations corporelles	(123)	(30)	0	(26)	(179)
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Total	(123)	(30)	0	(26)	(179)
Valeurs nettes					
Autres immobilisations corporelles	88	586	(804)	185	55
Immobilisations corporelles en cours	731	53	-	(753)	31
Total	819	639	(804)	(568)	86

9.4 Immobilisations financières

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	31/12/2016
Valeurs brutes					
Titres de participations	0	-	-	(0)	0
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	264	-	0	(30)	234
Total	264	-	0	(31)	234

Les autres immobilisations financières correspondent essentiellement aux dépôts de garantie des anciens locaux et des nouveaux locaux pris en avril 2015, ainsi que des fonds de garantie du Factor. Aucune dépréciation n'a été enregistrée.

9.5 Ventilation des créances et des dépréciations par échéance

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Valeurs nettes (en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2016	< 1 an
Avances et acomptes versés	0	131	131
Clients et comptes rattachés	6 273	8 209	8 209
Créances sociales	2	0	0
Créances fiscales	2 339	2 014	2 014
Débiteurs divers	645	611	611
Charges constatées d'avance	120	112	112
Impôt différé actif Conso	176	169	169
Créances fiscales IS	3	3	3
Total	9 558	11 249	11 249

Les dépréciations relatives à ces créances sont présentées ci-dessous :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Dotations	Reprises	31/12/2016
Clients et comptes rattachés	287	311	-	576
Total	287	311	-	576

9.6 Capitaux propres

Au 31 décembre 2016, le capital social se compose de 10 039 912 actions d'une valeur nominale de 0,1 euro.

Au cours de l'année 2016, il a été procédé à trois augmentations de capital :

- Le 13 mai 2016 pour un montant de 90 000 euros,
- Le 31 octobre 2016 pour un montant de 50 000 euros,
- Le 15 novembre 2016 pour un montant de 30 000 euros.

9.7 Impôts différés

La prise en compte, au 31 décembre 2016, d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
Impôts différés actif	169	
Impôts différés passif	(51)	
Impact réserves	0	0
Impact résultat	(24)	(29)

Les impôts différés actif et passif s'analysent comme suit :

Impôt différé actif (en milliers d'euros)	31/12/2015	Impact Réserve	Impact Résultat	31/12/2016
Organic	-			-
Créances IDA sur frais sur titres	176	(7)		169
Activation des déficits reportables	56			56
Elimination PV cession interne	-			-
Compensation IDA / IDP	(56)			(56)
Total	176	(7)		168

Impôt différé passif (en milliers d'euros)	31/12/2015	Impact Réserve	Impact Résultat	31/12/2016
Provisions réglementées	83		24	107
Autres	-			-
Compensation IDA / IDP	(56)			(56)
Total	27		24	51

9.8 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2016	< 1 an	1-5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	7 466	8 932	8 932	
Fournisseurs d'immobilisations	22	6	6	
Dettes fiscales et sociales	2 974	2 607	2 607	
Dettes fiscales IS	2	2	2	
Dettes diverses	2 225	1 947	1 947	
Produits Constatés d'avance	9	50	50	
Total autres passifs à court terme	12 698	13 542	13 542	

9.9 Amortissements et provisions

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
Reprises d'amortissements et de provisions sur immobilisations		
Reprises de provisions		
Total reprises d'amortissements et de provisions		
Dotations aux amortissements d'exploitation	368	174
Dotations aux provisions d'exploitation	309	106
Total dotations aux amortissements et aux provisions	677	280

9.10 Résultat financier

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
Produits financiers		
Gains de change	2	109
Rep. sur Provisions & Amts. Financiers	53	-
Total	55	109
Charges financières		
Intérêts et Charges financières	(59)	(48)
Pertes de change	(152)	(20)
Dot. aux Provisions & Amts. Financiers	(75)	-
Autres charges financières	(20)	(13)
Total	(306)	(80)
Résultat financier	(251)	28

9.11 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	(3)
Produits exceptionnels sur opérations en capital (1)	-	2
Autres produits exceptionnels	-	-
Reprises de provisions et transferts de charges	-	-
Total	-	(2)
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(835)	(865)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	101	(22)
Autres charges exceptionnelles	(140)	-
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	-	-
Autres charges exceptionnelles	(126)	(106)
Total	(999)	(994)
Résultat exceptionnel	(999)	(995)

9.12 Engagements hors-bilan

Le groupe MADVERTISE n'a pas d'engagement hors bilan significatif.

9.13 Impôt sur les résultats

9.13.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
Impôt exigible	94	-
Charge (produits) d'impôts différés	(24)	(29)
Total	70	(29)

9.13.2 Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>31/12/2016</i>
Résultat avant impôt	(2 362)
Taux d'imposition normal applicable en France (%)	33,33%
Charge / Produit d'impôt théorique	787
Incidence des :	
- Différences permanentes	38
- Amortissement de l'écart d'acquisition	(308)
- Résultat des sociétés mises en équivalence	
- Effet de la non reconnaissance d'impôts différés actifs	(510)
- Consommation de produits d'impôts sur des valeurs fiscales antérieurement non reconnues	11
- Crédit impôt recherche	52
- Résultat de cession consolidé	
Charge / Produit d'impôt effectivement constaté	71
Taux d'impôt effectif (%)	NA

10 Autres informations

10.1 Information sectorielle

L'organigramme et la structuration des activités y afférents sont donnés en note 7 – Périmètre de consolidation.

10.1.1 Actifs immobilisés

La répartition des actifs immobilisés par secteur d'activité est la suivante :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
Pôle agence de conseil et technique		
Pôle régies publicitaires mobiles	2 272	2 199
Holding	707	611
Total	2 979	2 810

10.1.2 Chiffre d'affaires

La répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité est la suivante :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
Pôle agence de conseil et technique	1 565	1 643
Pôle régies publicitaires mobiles	15 699	13 793
Holding	129	96
Total	17 393	15 532

10.1.3 Résultat d'exploitation

La répartition du résultat d'exploitation par secteur d'activité est la suivante :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
Pôle agence de conseil et technique	258	(7)
Pôle régies publicitaires mobiles	374	(421)
Holding	(821)	(704)
Total	(188)	(1 132)

10.2 Information géographique

La répartition géographique du chiffre d'affaires est la suivante :

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
France	11 604	10 343
Allemagne	4 531	3 657
Italie	1 259	1 531
Total	17 393	15 531

10.3 Effectif moyen

L'effectif moyen employé se décompose comme suit :

		31/12/2016	31/12/2015
Entité consolidante	Mobile.Network Group	6	6
Entités en intégration globale	Mbrand 3	12	15
	M-Perf	0	3
	Bemobee Solutions	18	14
	Sodeck		3
	Madvertise Media GmbH	16	15
	Madvertise Mobile Advertising	10	8
	Appsfire Inc	1	1
	Appsfire SAS	4	7
Total		67	72

10.4 Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas fournie dans la mesure où elle aboutirait à communiquer un montant individuel.

10.5 Parties liées

Les éventuelles transactions effectuées avec les parties liées sont systématiquement conclues par le Groupe aux conditions de marché et ne méritent donc pas d'être mentionnées.

10.6 Honoraires de Commissariat aux Comptes 2016

Les honoraires relatifs aux prestations des Commissaires aux comptes au titre de l'année 2016 s'élèvent à 64 K€.