
Comptes consolidés

31/12/2015

GROUPE MOBILE NETWORK



37, rue des Mathurins

75 008 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 | 10 |
| 6.3.1 | UTILISATION D'ESTIMATIONS | 10 |
| 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 | 11 |
| 6.3.6 | CREANCES ET DETTES | 11 |
| 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 | 12 |
| 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 | 13 |
| 7 | PERIMETRE DE CONSOLIDATION | 14 |
| 7.1 | ACTIVITE | 14 |
| 7.2 | ORGANIGRAMME AU 31 DECEMBRE 2015 | 14 |
| 7.3 | LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES | 15 |
| 8 | COMPARABILITE DES COMPTES | 16 |
| 8.1 | CHANGEMENTS COMPTABLES | 16 |
| 8.2 | VARIATIONS DE PERIMETRE | 16 |
| 9 | EXPLICATION DES COMPTES DU BILAN, DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS | 17 |



| | | |
|--------------------------|--|----|
| 9.1 | ECARTS D'ACQUISITION | 17 |
| 9.2 | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 18 |
| 9.3 | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 19 |
| 9.4 | IMMOBILISATIONS FINANCIERES..... | 19 |
| 9.5 | VENTILATION DES CREANCES ET DES DEPRECIATIONS PAR ECHEANCE | 20 |
| 9.6 | CAPITAUX PROPRES | 20 |
| 9.7 | IMPOTS DIFFERES | 20 |
| 9.8 | AUTRES PASSIFS A COURT TERME | 21 |
| 9.9 | AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS..... | 22 |
| 9.10 | RESULTAT EXCEPTIONNEL | 22 |
| 9.11 | ENGAGEMENTS HORS-BILAN | 22 |
| 9.12 | IMPOT SUR LES RESULTATS | 23 |
| 9.12.1 | ANALYSE DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES | 23 |
| 9.12.2 | PREUVE D'IMPOT..... | 23 |
| AUTRES INFORMATIONS..... | | 24 |
| 9.13 | INFORMATION SECTORIELLE..... | 24 |
| 9.13.1 | ACTIFS IMMOBILISES | 24 |
| 9.13.2 | CHIFFRE D'AFFAIRES..... | 25 |
| 9.13.3 | RESULTAT D'EXPLOITATION | 25 |
| 9.14 | INFORMATION GEOGRAPHIQUE..... | 26 |
| 9.15 | EFFECTIF MOYEN | 26 |
| 9.16 | REMUNERATION DES DIRIGEANTS..... | 26 |
| 9.17 | PARTIES LIEES | 27 |
| 9.18 | HONORAIRES DE COMMISSARIAT AUX COMPTES 2015 | 27 |

1 Bilan consolidé

| ACTIF (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Actif immobilisé | 5 371 | 5 978 |
| Ecart d'acquisition | 2 561 | 3 879 |
| Immobilisations incorporelles | 1 727 | 1 625 |
| Immobilisations corporelles | 819 | 430 |
| Immobilisations financières | 264 | 43 |
| Titres mis en équivalence | | |
| Actif circulant | 10 116 | 9 068 |
| Stocks et en-cours | | |
| Clients et comptes rattachés | 6 273 | 6 488 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 3 285 | 1 895 |
| Valeurs mobilières de placement | 74 | 72 |
| Disponibilités | 484 | 613 |
| TOTAL | 15 487 | 15 046 |

| PASSIF (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Capitaux propres (part du groupe) | 2 366 | 5 185 |
| Capital | 834 | 800 |
| Primes | 9 759 | 12 141 |
| Réserves consolidées | (4 768) | (5 691) |
| Autres dont écarts de conversion | (57) | |
| Résultat consolidé | (3 402) | (2 065) |
| Intérêts minoritaires | - | - |
| Provisions | 250 | 262 |
| Dettes | 12 871 | 9 599 |
| Emprunts et dettes financières | 174 | 114 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 7 412 | 7 654 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 5 285 | 1 831 |
| TOTAL | 15 487 | 15 046 |

2 Compte de résultat consolidé

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | Proforma 2014 | 31/12/2014 |
|--|----------------|------------------|----------------|
| | (12 mois) | (12 mois) | (12 mois) |
| Chiffre d'affaires | 15 532 | 14 192 | 13 666 |
| Autres produits d'exploitation | 285 | 46 | 41 |
| Achats consommés | (12 022) | (11 752) | (10 500) |
| Charges de personnel | (4 501) | (4 555) | (3 449) |
| Autres charges d'exploitation | (6) | (4) | (4) |
| Impôts et taxes | (139) | (154) | (127) |
| Excédent Brut D'exploitation | (851) | (2 227) | (373) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | (280) | (184) | (167) |
| Résultat d'exploitation | (1 131) | (2 411) | (540) |
| Charges et produits financiers | 28 | (106) | (41) |
| Résultat courant des entreprises intégrées | (1 103) | (2 517) | (581) |
| Charges et produits exceptionnels | (995) | (496) | (496) |
| Impôts sur les résultats | (29) | 241 | (26) |
| Résultat net des entreprises intégrées | (2 127) | (2 772) | (1 103) |
| Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | | | |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | (1 275) | (963) | (963) |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | (3 402) | (3 735) | (2 066) |
| Intérêts minoritaires | - | - | - |
| Résultat net (part du groupe) | (3 402) | (3 735) | (2 066) |

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 (12 mois) | 31/12/2014 (12 mois) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE | | |
| RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE | (3 402) | (2 066) |
| - 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 | 1 448 | 1 520 |
| - Variation des impôts différés | 29 | 26 |
| - Plus-values de cession | 20 | |
| MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES | (1 905) | (520) |
| VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE | 1 855 | (207) |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | (49) | (727) |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | | |
| Acquisition d'immobilisations | (874) | (273) |
| Cession d'immobilisations | | - |
| Incidence des variations de périmètre | 120 | (1 052) |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | (754) | (1 325) |
| Augmentation de capital en numéraire | 615 | 2 075 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | 615 | 2 075 |
| VARIATION DE TRESORERIE | (187) | 23 |
| Trésorerie d'ouverture | 571 | 548 |
| Trésorerie de clôture | 384 | 571 |

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 31/12/2013 | 647 | 9 230 | (4 058) | (1 642) | - | 4 177 |
| Affectation du résultat | | | (1 642) | 1 642 | | |
| Résultat 2014 | | | | (2 066) | | (2 066) |
| Variations du capital de l'entreprise consolidante | 154 | 2 911 | 9 | | | 3 074 |
| Situation au 31/12/2014 | 801 | 12 141 | (5 691) | (2 066) | - | 5 185 |
| Affectation du résultat | | | (2 066) | 2 066 | | |
| Résultat 2015 | | | | (3 402) | | (3 402) |
| Variations du capital de l'entreprise consolidante | 33 | (2 382) | 2 989 | | (57) | 583 |
| Situation au 31/12/2015 | 834 | 9 759 | (4 768) | (3 402) | (57) | 2 366 |

5 Evènements significatifs de l'exercice

5.1 *Faits marquants*

Les principaux évènements de l'année 2015, sont les suivants :

- Le capital social de la société consolidante, MOBILE NETWORK GROUP, a été augmenté :
 - le 24 Mars 2015 dans le cadre d'un placement privé. Il est ainsi porté, sur la période, de 800 K€ à 834 K€, complété d'une prime d'émission à hauteur de 566 K€.
- Afin d'assurer le développement de l'activité de la société en France et à l'international, Mobile Network Group a acquis le 30 Janvier 2015, les titres de la société APPSFIRE, régie publicitaire sur mobile et des services marketing à destination des développeurs, présente en France, avec ses deux filiales présentes aux Etats-Unis et en Israël.
- Il a été décidé de ne pas consolider la filiale israélienne de la société APPSFIRE en raison de son caractère non significatif.

5.2 *Evènements postérieurs à la clôture*

La société MOBILE NETWORK GROUP a procédé à la transmission unipersonnelle de patrimoine des sociétés APPCITY, SODECK et BAOBAB vers la société MOBILE NETWORK GROUP.

Egalement, il a été procédé à la transmission unipersonnelle du patrimoine de la société MPERF vers la société MBRAND3.

Mobile Network Group est entré en négociations exclusives avec BAM interactive, une agence de conseil et de création mobile créée en 2008 et basée à Düsseldorf.

BAM Interactive est une agence mobile reconnue pour sa créativité, sa capacité à créer des applications mobiles à forte composante technologique et des formats publicitaires impactants

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.

Mobile Network Group 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 Mobile Network Group 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 Mobile Network Group (37, rue des Mathurins, 75008 Paris) et les méthodes y afférent.

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

Les sociétés dans lesquelles Mobile Network Group 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 Ecarts 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.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Cette durée a été estimée à 7 ans pour 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.



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.

Au 31 Décembre 2015, le test mis en place par le groupe s'est conclu par une valeur d'utilité calculée inférieure à la valeur comptable des actifs APPCITY et BAOBAB.

Ainsi, il a été constaté une dépréciation sur l'écart d'acquisition d'APPCITY pour un montant de 229K€ et sur l'écart d'acquisition de BAOBAB pour un montant de 65K€.

6.2.2 Datas de clôture des exercices des sociétés consolidées

La situation consolidée au 31 décembre 2015 a été établie à partir des situations comptables de chacune des entités arrêtées au 31 décembre 2015, 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 Mobile Network Group 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 entrainerait 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 Mobile Network Group.

Depuis le 1^{er} janvier 2013, la société Sodeck est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de la société Mobile Network Group.

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

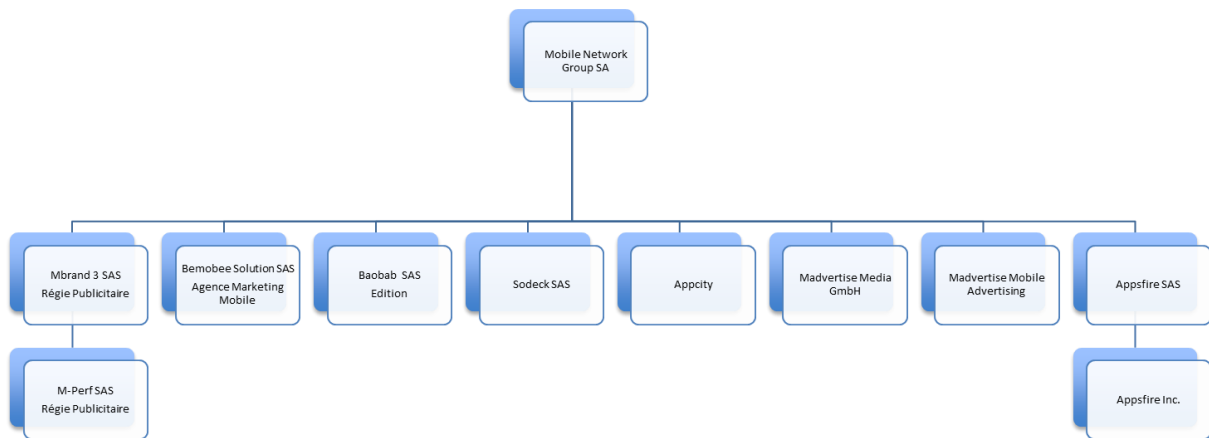
Le Groupe Mobile Network Group accompagne les annonceurs dans leur stratégie mobile et leur communication auprès des utilisateurs.

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 2015





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 2015 | % Contrôle 12 2015 | % Contrôle 2014 | % Intérêt 12 2015 | % Intérêt 2014 |
|--------------------------------|-------------------|---|----------------------------------|--------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Mobile Network Group SA | 297200024 | 37, rue des Mathurins 75008 Paris | Société mère | Société mère | Société mère | 100% | 100% |
| Baobab SAS | 537414815 | 56, rue de Billancourt 92100 Boulogne Billancourt | Intégration globale | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Bemobee Solutions SAS | 514844760 | 56, rue de Billancourt 92100 Boulogne Billancourt | Intégration globale | 100% | 100% | 100% | 100% |
| M-Brand3 SAS | 512815218 | 56, rue de Billancourt 92100 Boulogne Billancourt | Intégration globale | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Madvertise Allemagne | 204 730 | Kottbusser Damm 79, 10967 Berlin | Intégration globale | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Madvertise Italie | 07540080962 | Via Enrico Stendhal 65CP 20144 Milan | Intégration globale | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Appcity | 517626701 | 111 Avenue Victor Hugo 75784 Paris cedex 16 | Intégration globale | 100% | 100% | 100% | 100% |
| M-Perf SAS | 521997908 | 56, rue de Billancourt 92100 Boulogne Billancourt | Intégration globale | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Appsfire Inc | 42-1774604 | 955 Benecia Ave Sunnyvale CA 94085 | Intégration globale | 100% | NA | 100% | NA |
| Appsfire SAS | 518 896 303 | 23 Rue de départ 75014 Paris | Intégration globale | 100% | NA | 100% | NA |
| Sodeck | 529256596 | 37, rue des Mathurins 75008 Paris | Intégration globale | 100% | 100% | 100% | 100% |

8 Comparabilité des comptes

8.1 *Changements comptables*

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

8.2 *Variations de périmètre*

Afin d'assurer le développement de l'activité de la société à l'international, Mobile Network Group a acquis le 30 Janvier 2015, les titres de la société APPSFIRE et de ses deux filiales, régie publicitaire présente en France, en Israël et aux Etats-Unis.

Compte tenu de son aspect non significatif, il a été décidé de ne pas consolider la filiale Israélienne de la société APPSFIRE.

Nous avons établi les comptes pro forma de la société APPSFIRE France et US au 31 Décembre 2014.

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) | 31/12/2014 | Augmentation | Diminution | Ajustement Complément de prix | Variation de périmètre | 31/12/2015 |
|-----------------------|----------------|----------------|------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------|
| Valeurs brutes | | | | | | |
| Bemobee SAS | 1679 | | | | | 1679 |
| M-Brand3 SAS | 4037 | | | | | 4037 |
| M-Perf SAS | 634 | | | | | 634 |
| Appcity | 439 | | | | | 439 |
| Baobab | 235 | | | | | 235 |
| Madvertise Italie | 66 | | | | | 66 |
| Appsfire | 91 | 14 | | | | 14 |
| Sodeck | 91 | | | | | 91 |
| Total | 7 180 | 14 | | | | 7 194 |
| Amortissements | | | | | | |
| Bemobee SAS | (855) | (235) | | | | (1091) |
| M-Brand3 SAS | (1 985) | (586) | | | | (2572) |
| M-Perf SAS | (339) | (84) | | | | (423) |
| Appcity | (44) | (292) | | | | (336) |
| Baobab | (34) | (98) | | | | (132) |
| Madvertise Italie | (9) | (9) | | | | (18) |
| Appsfire | | (14) | | | | (14) |
| Sodeck | (35) | (13) | | | | (48) |
| Total | (3 301) | (1 333) | | | | (1 996) |
| Valeurs nettes | | | | | | |
| Bemobee SAS | 824 | (235) | | | | 588 |
| M-Brand3 SAS | 2052 | (586) | | | | 1 465 |
| M-Perf SAS | 295 | (84) | | | | 211 |
| Appcity | 395 | (292) | | | | 103 |
| Baobab | 201 | (98) | | | | 103 |
| Madvertise Italie | 57 | (9) | | | | 48 |
| Appsfire | | 0 | | | | 0 |
| Sodeck | 57 | (13) | | | | 43 |
| Total | 3 880 | (1 319) | | | | 2 560 |

9.2 Immobilisations incorporelles

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2014 | Variation périmètre | Augment. | Diminut. | 31/12/2015 |
|--------------------------------------|--------------|------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Valeurs brutes | | | | | |
| Frais de développement | 196 | - | | | 196 |
| Concessions, brevets, licences | 520 | - | 360 | | 880 |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 752 | - | | (101) | 1 651 |
| Total | 2 468 | - | 360 | (101) | 2 727 |
| Amortissements et provisions | | | | | |
| Frais de développement | (156) | - | (40) | | (196) |
| Concessions, brevets, licences | (515) | - | (81) | | (596) |
| Autres immobilisations incorporelles | (172) | - | (36) | | (208) |
| Total | (843) | - | (157) | | (1 000) |
| Valeurs nettes | | | | | |
| Frais de développement | 40 | - | (40) | | - |
| Concessions, brevets, licences | 5 | - | 279 | | 284 |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 580 | - | (36) | (101) | 1 443 |
| Total | 1 625 | - | 203 | (101) | 1 727 |

9.3 Immobilisations corporelles

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2014 | Variation périmètre | Augment. | Diminut. | 31/12/2015 |
|--|-------------|------------------------|-------------|----------|--------------|
| Valeurs brutes | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 168 | - | 43 | - | 211 |
| Immobilisations corporelles en cours (*) | 343 | - | 388 | - | 731 |
| Total | 511 | - | 431 | - | 942 |
| Amortissements et provisions | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | (81) | - | (42) | - | (123) |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - | - | - |
| Total | (81) | - | (42) | - | (123) |
| Valeurs nettes | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 87 | - | 1 | - | 88 |
| Immobilisations corporelles en cours | 343 | - | 388 | - | 731 |
| Total | 430 | - | 389 | - | 819 |

9.4 Immobilisations financières

| (en milliers d'euros) | 31/12/2014 | Variation périmètre | Augment. | Diminut. | 31/12/2015 |
|--|------------|------------------------|------------|----------|------------|
| Valeurs brutes | | | | | |
| Titres de participations | - | - | - | - | - |
| Titres mis en équivalence | - | - | - | - | - |
| Créances rattachées à des participations | - | - | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | 43 | - | 221 | - | 264 |
| Total | 43 | - | 221 | - | 264 |

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 brutes (en milliers d'euros) | 31/12/2014 | 31/12/2015 | < 1 an |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Clients et comptes rattachés | 6 488 | 6 273 | 6 273 |
| Comptes-courants débiteurs | - | - | - |
| Créances sociales | 1 | 2 | 2 |
| Créances fiscales | 1 358 | 2 339 | 2 339 |
| Débiteurs divers | 377 | 644 | 644 |
| Charges constatées d'avance | 29 | 120 | 120 |
| Impôt différé actif Conso | 129 | 176 | 176 |
| Créances fiscales IS | 2 | 3 | 3 |
| Total | 8 384 | 9 557 | 9 557 |

Au 31 Décembre 2015 les dépréciations s'élèvent à 267 K€.

9.6 Capitaux propres

Au 31 Décembre 2015, le capital social se compose de 8 339 912 actions d'une valeur nominale de 0,1 euro.

Une augmentation de capital, d'un montant de 33 898 euros, a eu lieu au cours du 1^{er} semestre 2015. Cette opération sur le capital est complétée d'une prime d'émission à hauteur de 566 102 euros.

9.7 Impôts différés

La prise en compte, au 31 Décembre 2015, d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|------------------------|------------|------------|
| Impôts différés actif | | 129 |
| Impôts différés passif | 0 | 0 |
| Impact réserves | 0 | 0 |
| Impact résultat | (29) | (26) |

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

| <i>Impôt différé actif (en milliers d'euros)</i> | <i>31/12/2014</i> | <i>Impact Réserve</i> | <i>Impact Résultat</i> | <i>31/12/2015</i> |
|--|-------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|
| Organic | 2 | - | (2) | - |
| Créances IDA sur frais sur titres | 77 | - | - | 77 |
| Activation des déficits reportables | 56 | - | - | 56 |
| Elimination PV cession interne | - | - | - | - |
| Compensation IDA / IDP | (55) | - | (27) | (82) |
| Total | 80 | - | (29) | 51 |

| <i>Impôt différé passif (en milliers d'euros)</i> | <i>31/12/2014</i> | <i>Impact Réserve</i> | <i>Impact Résultat</i> | <i>31/12/2015</i> |
|---|-------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|
| Provisions réglementées | 55 | - | 27 | 82 |
| Autres | - | - | - | - |
| Compensation IDA / IDP | (55) | - | (27) | (82) |
| Total | - | - | - | - |

9.8 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | <i>31/12/2014</i> | <i>31/12/2015</i> | <i>< 1 an</i> | <i>1-5 ans</i> |
|---|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 7 180 | 7 466 | 7 466 | |
| Fournisseurs d'Immobilisations | 36 | 22 | 22 | |
| Dettes fiscales et sociales | 2 314 | 2 973 | 2 973 | |
| Dettes fiscales IS | 2 | 2 | 2 | |
| Dettes diverses | 25 | 2 225 | 2 225 | |
| Produits Constatés d'avance | - | 9 | 9 | |
| Total autres passifs à court terme | 9 485 | 12 697 | 12 697 | - |

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 :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|------------|------------|
| Reprises d'amortissements et de provisions sur immobilisations | 0 | 0 |
| Reprises de provisions | 0 | 0 |
| Total reprises d'amortissements et de provisions | | 0 |
| Dotations aux amortissements d'exploitation | 174 | 162 |
| Dotations aux provisions d'exploitation | 106 | 6 |
| Total dotations aux amortissements et aux provisions | 280 | 168 |

9.10 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|--------------|--------------|
| Produits exceptionnels | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | (3) | 42 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital (1) | 2 | - |
| Autres produits exceptionnels | - | 7 |
| Reprises de provisions et transferts de charges | - | 77 |
| Total | (1) | 126 |
| Charges exceptionnelles | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | (867) | (447) |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | (21) | |
| Autres charges exceptionnelles | (106) | (175) |
| Total | (994) | (622) |
| Résultat exceptionnel | (995) | (496) |

9.11 Engagements hors-bilan

Mobile Network Group n'a pas d'engagement hors bilan significatif.

9.12 Impôt sur les résultats

9.12.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Impôt exigible | | |
| Charge (produits) d'impôts différés | (29) | (26) |
| Total | (29) | (26) |

9.12.2 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 :

| en milliers d'euros | 31/12/2015 |
|--|----------------|
| Résultat avant impôt (y compris dotations aux amortissements sur écart d'acquisition) | (3 077) |
| Taux d'imposition normal applicable en France (%) | 33,33% |
| Charge / produit d'impôt théorique | 1 025 |
| Incidence des : | |
| - Amortissement de l'écart d'acquisition | (326) |
| - Différences permanentes | 85 |
| - Effet non reconnaissance impôts | (832) |
| - Désactualisation des différences temporelles antérieurement constatées | - |
| - Résultat société MEE | - |
| - Résultat de cession conso | - |
| - Consommation de produits d'impôts sur les déficits fiscaux reportables antérieurement non reconnus | 8 |
| - Reconnaissance des déficits fiscaux reportables et des autres différences temporaires déductibles | - |
| - Crédit d'impôt recherche | 11 |
| - Ecart de taux | - |
| - Autres | 0 |
| Charge / produit d'impôt effectivement constaté | (29) |
| Taux d'impôt effectif (%) | |



Autres informations

9.13 Information sectorielle

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

9.13.1 Actifs immobilisés

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pôle agence de conseil et technique | 0 | 123 |
| Pôle régies publicitaires mobiles | 2 199 | 1 785 |
| Holding | 611 | 190 |
| Total | 2 810 | 2 098 |

9.13.2 Chiffre d'affaires

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pôle agence de conseil et technique | 1 643 | 2 017 |
| Pôle régies publicitaires mobiles | 13 793 | 11 649 |
| Holding | 96 | 0 |
| Total | 15 532 | 13 666 |

9.13.3 Résultat d'exploitation

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pôle agence de conseil et technique | (7) | 157 |
| Pôle régies publicitaires mobiles | (421) | 67 |
| Holding | (704) | (764) |
| Total | (1 132) | (540) |

9.14 Information géographique

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

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--------------|---------------|--------------|
| France | 10 343 | 9 895 |
| Allemagne | 3 657 | 2 670 |
| Italie | 1 531 | 1 101 |
| Total | 15 532 | 8 879 |

9.15 Effectif moyen

L'effectif moyen employé se décompose comme suit :

| | | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|------------|------------|
| Entité Consolidante | Mobile Network Group | 6 | 5 |
| Entités en intégration globale | Mbrand 3 | 15 | 13 |
| | M-Perf | 3 | 2 |
| | Bemobee Solutions | 14 | 12 |
| | Sodeck | 3 | 3 |
| | Madvertise Media GmbH | 15 | 15 |
| | Madvertise Mobile Advertising SRL | 8 | 5 |
| | Appcity | 0 | 1 |
| | Baobab | 0 | 1 |
| | Appsfire Inc | 1 | N/a |
| | Appsfire SAS | 7 | N/a |
| Total | | 72 | 57 |

9.16 Rémunération des dirigeants

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



9.17 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.

9.18 Honoraires de Commissariat aux Comptes 2015

Les honoraires relatifs aux prestations des Commissaires aux comptes au titre de l'année 2015 s'élèvent à 55 K€.