

COMPTES CONSOLIDES

30/06/2021



madvertise.

INNOVATING MOBILE ADVERTISING

13, RUE ARISTIDE BRIAND
92300 LEVALLOIS PERRET



SOMMAIRE

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	11
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	12
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	13
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	14
6.3.13	RESULTATS PAR ACTION	14
7	PERIMETRE DE CONSOLIDATION	15
7.1	ACTIVITE	15
7.2	ORGANIGRAMME AU 30 JUIN 2021	15
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	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....	21
9.8	EMPRUNT OBLIGATAIRE	21
9.9	IMPOTS DIFFERES	22
9.10	AUTRES PASSIFS A COURT TERME.....	23
9.11	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS.....	23
9.12	RESULTAT FINANCIER.....	24
9.13	RESULTAT EXCEPTIONNEL	24
9.14	ENGAGEMENTS HORS-BILAN	25
9.15	IMPOT SUR LES RESULTATS	25
9.15.1	ANALYSE DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES	25
9.15.2	PREUVE D'IMPOT.....	25
10	AUTRES INFORMATIONS	26
10.1	INFORMATION SECTORIELLE.....	26
10.1.1	ACTIFS IMMOBILISES	26
10.1.2	CHIFFRE D'AFFAIRES.....	26
10.1.3	RESULTAT D'EXPLOITATION	26
10.2	INFORMATION GEOGRAPHIQUE.....	27
10.3	EFFECTIF MOYEN	27
10.4	REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	27
10.5	PARTIES LIEES	27
10.6	HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	27

1 Bilan consolidé

ACTIF (en milliers d'euros)	30/06/2021	31/12/2020	Note n°
Actif immobilisé	2 452	2 603	
Immobilisations incorporelles	2 081	2 311	9.2
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	<i>0</i>	<i>11</i>	9.1
Immobilisations corporelles	205	61	9.3
Immobilisations financières	166	231	9.4
Titres mis en équivalence			
Actif circulant	4 602	6 571	
Stocks et en-cours			
Clients et comptes rattachés	2 793	3 462	} 9.5
Autres créances et comptes de régularisation	1 676	2 895	
Valeurs mobilières de placement	1	0	
Disponibilités	133	213	
TOTAL	7 404	9 173	

PASSIF (en milliers d'euros)	30/06/2021	31/12/2020	Note n°
Capitaux propres (part du groupe)	(4 310)	(4 015)	
Capital	1 349	1 239	} 9.6
Primes	467	2 543	
Réserves consolidées	(5 194)	(6 741)	
Autres dont écarts de conversion	(60)	(60)	
Résultat consolidé	(871)	(996)	
Intérêts minoritaires	-	-	
Provisions	424	412	
Dettes	10 940	12 777	
Emprunts et dettes financières	2 841	2 036	} 9.8
Fournisseurs et comptes rattachés	5 128	6 165	
Autres dettes et comptes de régularisation	2 971	4 575	
TOTAL	7 054	9 173	

2 Compte de résultat consolidé

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020	Note n°
	(6 mois)	(6 mois)	
Chiffre d'affaires	6 100	5 880	10.1.2
Autres produits d'exploitation	177	108	
Achats consommés	(4 769)	(4 502)	
Charges de personnel	(1 673)	(1 652)	
Impôts et taxes	(17)	(50)	
Excédent Brut D'exploitation	(182)	(216)	
Autres charges diverses	(222)	(302)	
Reprises sur amortissements et aux provisions	241	344	
Autres produits d'exploitation	29	2	
Dotations aux amortissements et aux provisions	(229)	(202)	9.9
Résultat d'exploitation	(362)	(373)	10.1.3
Charges et produits financiers	(500)	(120)	9.10
Résultat courant des entités intégrées	(862)	(495)	
Charges et produits exceptionnels	(4)	(53)	9.11
Impôts sur les résultats	7	57	9.13
Résultat net des entreprises intégrées	(859)	(492)	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(11)	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	(871)	(492)	
Intérêts minoritaires	-	-	
Résultat net (part du groupe)	(871)	(492)	

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021 (6 mois)	30/06/2020 (6 mois)
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(871)	(492)
- 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	252	166
- Variation des impôts différés	(7)	2
- Plus-values de cession	-	10
- Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	-	-
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	(626)	(315)
<i>Variation des frais financiers</i>	324	10
<i>Variation de stocks</i>	-	-
<i>Variation des créances d'exploitation</i>	669	935
<i>Variation des dettes d'exploitation</i>	(1 038)	(18)
<i>Variation des créances hors exploitation</i>	1 031	139
<i>Variation des dettes hors exploitation</i>	(1 538)	16
<i>Produits et charges constatés d'avance</i>	(131)	(73)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	(684)	1 008
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(1 310)	693
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(178)	(176)
Cession d'immobilisations	-	46
Incidence des variations de périmètre	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(178)	(130)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentations de capital en numéraire	576	(56)
Variation des autres dettes financières	-	-
Emissions d'emprunts	943	-
Remboursements d'emprunts	(113)	(33)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 406	(89)
VARIATION DE TRESORERIE	(81)	474
Trésorerie d'ouverture	208	26
Trésorerie de clôture	127	501
Incidence des variations de cours des devises	-	-

4 Variation des capitaux propres consolidés – part du groupe

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Capital</i>	<i>Primes</i>	<i>Réserves consolidées</i>	<i>Résultat de l'exercice</i>	<i>Ecart de conversion</i>	<i>Capitaux propres (part du groupe)</i>
Situation au 31/12/2019	1 229	4 983	(7 484)	(1 554)	(60)	(2 885)
Affectation du résultat		(2 296)	743	1 554		
Résultat 31.12.2020				(996)		(996)
Variations du capital de l'entreprise consolidante	10	(144)				(134)
Autres						
Situation au 31/12/2020	1 239	2 543	(6 741)	(996)	(60)	(4 015)
Affectation du résultat		(2 543)	1 547	996		(0)
Résultat 30.06.2021				(871)		(871)
Variations du capital de l'entreprise consolidante	109	467				576
Autres						
Situation au 30/06/2021	1 349	467	(5 194)	(871)	(60)	(4 310)

5 Evènements significatifs de l'exercice

5.1 *Faits marquants*

Les principaux évènements du premier semestre 2021 sont les suivants :

- En date du 27 Janvier 2021, la société MADVERTISE a procédé à la conversion du compte courant Nemapp par la création de 1 091 988 actions à 0,1€ de nominal assorti d'une prime d'émission de 517 821,20 euros.
- En date du 08 Janvier 2021, la société MADVERTISE a acquis 134 020 actions de la société SYNC portant sa participation à hauteur de 25%.
- La société MADVERTISE MEDIA à obtenu les prêts garantis de l'état suivants :
 - o Auprès de la Banque HSBC pour un montant de 500 000 euros en date du 5 janvier 2021
 - o Auprès de la Banque Postale pour un montant de 442 800 euros en date du 12 Mars 2021
- Les sociétés MADVERTISE, MADVERTISE MEDIA et APPSFIRE ont eu recours au chômage partiel pour la période du 01/01/2021 au 30/06/2021.

5.2 *Evènements postérieurs à la clôture*

La Société a reçu le soutien d'un actionnaire de référence en date 1^{er} Juillet 2021, via un apport en compte courant de quatre cent quarante-neuf mille neuf cent quatre-vingts euros (449 990 euros) afin de répondre aux besoins de financement de la Société, et de pérenniser l'équilibre financier du groupe de manière durable.

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 (13, rue Aristide Briand 92300 Levallois Perret) et les méthodes y afférentes.

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 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.

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 (UGT) 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 30 Juin 2021, 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.

Concernant les écarts d'acquisition négatifs, la société a appliqué les dispositions prévues par la norme CRC 99-02 et a donc amorti ces derniers selon la même politique, soit sur 7 ans.

6.2.2 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les comptes consolidés au 30 Juin 2021 ont été établis à partir des états financiers de chacune des entités arrêtées au 30 Juin 2021, d'une durée de six mois.

6.2.3 Méthode de conversion des opérations en devises

Le règlement CRC 99-02 offrait la possibilité d'enregistrement des écarts de conversion des éléments monétaires en résultat de l'exercice au cours duquel ils se rapportent. Cette méthode préférentielle a été supprimée dans le nouveau règlement de l'ANC.

Les écarts de conversion des créances et des dettes libellées en devises doivent désormais être comptabilisés en tant qu'écarts de conversion actif et passif dans les comptes consolidés, conformément aux règles comptables définies dans le PCG.

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 ;

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 une provision 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.

Par ailleurs, l'étude des différents litiges en cours n'a pas conduit au besoin de constituer des provisions pour risques.

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 l'entité Madvertise Media, et l'entité tête de groupe est MADVERTISE. Depuis le 1^{er} Janvier 2017, la société Appsfire intègre le groupe d'intégration fiscale.

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 avant dilution est obtenu en divisant le résultat net par le nombre d'actions aux clôtures respectives.

	30/06/2021	30/06/2020
Résultat net (part du Groupe) en euros	(871 028)	(491 882)
Nombre d'actions en circulation	13 485 280	12 293 292
Résultat par action (en euros)	(0,065)	(0,040)

Le résultat dilué par action est obtenu en divisant le résultat net par le nombre d'actions en circulation aux clôtures respectives augmenté des options en cours de validité.

	30/06/2021	30/06/2020
Résultat net (part du Groupe) en euros	(871 028)	(491 882)
Nombre d'actions en circulation	13 485 280	12 293 292
Nombre d'actions à émettre en cas d'exercice des instruments financiers	1 368 453	2 075 317
Résultat par action (en euros)	(0,059)	(0,034)

7 Périmètre de consolidation

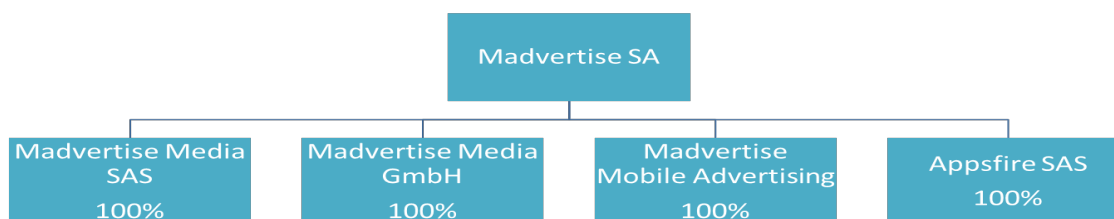
7.1 Activité

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

L'activité du Groupe est la régie publicitaire mobile.

Les informations par activité sont présentées en note 10.

7.2 Organigramme au 30 Juin 2021



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 06 2021	Méthode de consolidation 12 2020	% Contrôle 2021	% Contrôle 2020	% Intérêt 2021	% Intérêt 2020
Madvertise	447922972	13 rue Aristide Briand 92300 Levallois Perret	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère	100%	100%
Madvertise Media SAS	512815218	13 rue Aristide Briand 92300 Levallois Perret	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)	07540080962	Via Savona 97 int S.3.3 20144 Milan	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%
Appsfire SAS	518 896 303	13 rue Aristide Briand 92300 Levallois Perret	Intégration globale	Intégration globale	100%	100%	100%	100%

La société SYNC ne fait pas partie du périmètre de consolidation car elle est détenue à 25%

8 Comparabilité des comptes

8.1 Changements comptables

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

8.2 Variations de périmètre

La société SYNC détenue à 25% est mise en équivalence pour le 1^{er} semestre 2021.

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 :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	30/06/2021
Valeurs brutes					
Bemobee SAS	-			-	-
M-Brand3 SAS	4 671			-	4 671
Madvertise Italie	66				66
Mobile network group	765			-	765
Appsfire	14				14
Total	5 516	-	-	-	5 516
Amortissements					
Bemobee SAS	-			-	-
M-Brand3 SAS	(4 671)			-	(4 671)
Madvertise Italie	(66)				(66)
Mobile network group	(754)	(11)		-	(766)
Appsfire	(14)				(14)
Total	(5 505)	(11)	-	-	(5 516)
Valeurs nettes					
Bemobee SAS	-	-		-	-
M-Brand3 SAS	0	-		-	-
Madvertise Italie	-			-	-
Mobile network group	11	(11)		-	-
Appsfire					
Total	11	(11)	-	-	0

Il est à noter qu'un écart d'acquisition négatif a été constaté lors de l'acquisition de Madvertise Media GmbH pour un montant de 306K€. Ce dernier est entièrement amorti au 30/06/2021.

Dépréciation des actifs incorporels et des goodwill

Une perte de valeur est comptabilisée en résultat opérationnel si la valeur comptable d'un actif ou de son Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) est supérieure à sa valeur recouvrable (cf. 6.2.1). Le détail des actifs par UGT et les principales hypothèses retenues pour le test de dépréciation annuel sont les suivants :

Unité génératrice de trésorerie	Goodwill	Taux de croissance	Taux d'actualisation
Madvertise Media SAS (Mbrand-3)	0	1,50%	7,10%
Madvertise Media GmbH (Allemagne)	0	1,50%	7,10%
Madvertise Mobile Advertising (Italie)	0	1,50%	7,10%
Appsfire (Appsfire, Madvertise performance)	0	1,50%	7,10%

Aucune variation raisonnablement possible des principales hypothèses utilisées n'a fait apparaître de situation susceptible d'entraîner une perte de valeur des actifs testés.

9.2 Immobilisations incorporelles

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

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Autres variations	30/06/2021
Valeurs brutes						
Frais de développement	196	-	-	-	-	196
Concessions, brevets, licences	3 575	-	-	-	-	3 575
Autres immobilisations incorporelles	1 750	-	-	-	-	1 750
Ecarts d'acquisition	5 516	-	-	-	-	5 516
Total	11 037	-	-	-	-	11 037
Amortissements et provisions						
Frais de développement	(196)	-	-	-	-	(196)
Concessions, brevets, licences	(2 775)	-	(219)	-	-	(2 994)
Autres immobilisations incorporelles	(251)	-	-	-	-	(251)
Ecarts d'acquisition	(5 505)	-	(11)	-	-	(5 516)
Total	(8 726)	-	(230)	-	-	(8 957)
Valeurs nettes						
Frais de développement	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets, licences	801	-	(219)	-	-	582
Autres immobilisations incorporelles	1 499	-	-	-	-	1 499
Ecarts d'acquisition	11	-	(11)	-	-	0
Total	2 311	-	(230)	-	-	2 081

9.3 Immobilisations corporelles

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

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Augment.	Diminut.	Autres variations	30/06/2021
Valeurs brutes					
Autres immobilisations corporelles	255	15	-	-	270
Immobilisations corporelles en cours	-	139	-	-	139
Total	255	154	-	-	409
Amortissements et provisions					
Autres immobilisations corporelles	(194)	(9)	-	-	(203)
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Total	(194)	(9)	-	-	(203)
Valeurs nettes					
Autres immobilisations corporelles	61	5	-	-	66
Immobilisations corporelles en cours	-	139	-	-	139
Total	61	145	-	-	205

9.4 Immobilisations financières

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Reclass	Ecart de conversion	Autres variations	30/06/2021
Valeurs brutes								
Titres de participations	90	-	260	-	(350)	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	141	-	25	-	-	-	-	166
Total	231	-	285	-	(350)	-	-	166

La société a pris une participation complémentaire de 260k € sur la société SYNC en date 8 Janvier 2021.

Ces titres sont mis en équivalence au 30 Juin 2021.

Les autres immobilisations financières correspondent essentiellement aux dépôts de garantie des nouveaux locaux pris en Juin 2020, 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)	31/12/2020	30/06/2021	< 1 an
Avances et acomptes versés	2	0	0
Clients et comptes rattachés	3 744	2 884	2 884
Comptes-courants débiteurs	260	0	0
Créances sociales	2	2	2
Créances fiscales	2 063	1 305	1 305
Débiteurs divers	350	58	58
Ecart de conversion actif	0	21	21
Charges constatées d'avance	73	144	144
Impôt différé actif Conso	146	146	146
Total	6 639	4 560	4 560

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

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Dotations	Reprises	30/06/2021
Clients et comptes rattachés	283	-	(191)	91
Total	283	-	(191)	91

9.6 Capitaux propres

Au 30 Juin 2021, le capital social se compose de 13 485 280 actions d'une valeur nominale de 0,1 euro.

9.7 Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	30/06/2021
Ecart d'acquisition négatif	-	-	-	-	-
Provisions pour autres charges	412	63	(51)	-	424
Total	412	63	(51)	-	424

La provision de 63K€ correspondant à la provision pour prime de non-conversion de l'emprunt obligataire pour 42K€ et une provision de 21k pour pertes de change.

La reprise de 51k€ fait suite à la fin d'un litige avec un salarié.

9.8 Emprunt obligataire

La société MADVERTISE a souscrit un emprunt obligataire de 800K€ d'une durée de 3 ans, au taux d'intérêt annuel de 5% payés trimestriellement. Le contrat prévoit une prime de non-conversion des OCA payable in fine d'un montant maximal de 403€. Ce risque a été comptabilisé en provision pour risque et charge pour un montant cumulé de 403K€ au 30 Juin 2021.

La société MADVERTISE a souscrit le 31/10/2017 à un prêt innovation auprès de la BPI de 500K€ d'une durée de 7 ans, au taux d'intérêt annuel de 4.89% payés trimestriellement.

Le premier remboursement est intervenu le 30/09/2020 pour 25K€.

Sur le semestre 2021, le groupe a bénéficié d'un prêt garanti par l'état d'un montant de 500k auprès de la banque HSBC et d'un autre de 442,8k auprès de la banque Postale.

(en milliers d'euros)	31/12/2020	30/06/2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires	800	800	800	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 190	2 020	1 668	352	-
Intérêts courus non échus	40	14	14	-	-
Concours bancaires courants	6	7	7	-	-
Dettes financières diverses	-	-	-	-	-

Les intérêts financiers des autres crédits sont comptabilisés conformément aux normes comptables.

	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Variation périmètre (*)	Autres variations	30/06/2021
Emprunts obligataires	800	-	-	-	-	800
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 190	943	(113)	-	-	2 020
Intérêts courus non échus	40	14	(40)	-	-	14
Concours bancaires courants	6	7	(6)	-	-	7
Dettes financières diverses	-	-	-	-	-	-
Total	2 036	963	(159)	-	-	2 841

9.9 Impôts différés

La prise en compte, au 30 Juin 2021, d'imposition différée dans les comptes consolidés a eu, poste par poste, les incidences suivantes :

<i>Impôt différé actif (en milliers d'euros)</i>	<i>31/12/2020</i>	<i>Impact Réserve</i>	<i>Impact Résultat</i>	<i>Variation périmètre (*)</i>	<i>30/06/2021</i>
Organic	-			-	-
Créances IDA sur frais sur titres	146				146
Annulation des frais d'établissement	-			-	-
Juste valeur actifs incorporels	-			-	-
Location Financement	-			-	-
Provision IDR	-			-	-
Activation des déficits reportables	47		(5)	-	42
Elimination PV cession interne	-			-	-
Compensation IDA / IDP	(47)		5		(42)
Total	146	-	-	-	146

<i>Impôt différé passif (en milliers d'euros)</i>	<i>31/12/2020</i>	<i>Impact Réserve</i>	<i>Impact Résultat</i>	<i>Variation périmètre (*)</i>	<i>30/06/2021</i>
Provisions réglementées	122		(12)		110
Autres	-				-
Elimination provisions risques et charges	-				-
Location-financement	-				-
Ecart d'évaluation s/ immo. Corporelles	-				-
Limitation IDA / IDP	-				-
Compensation IDA / IDP	(47)		5		(42)
Total	75	-	(7)	-	68

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>30/06/2021</i>	<i>31/12/2020</i>
Impôts différés actif	146	146
Impôts différés passif	(68)	(75)
Impact réserves	0	0
Impact résultat	7	18

9.10 Autres passifs à court terme

Le tableau ci-après détaille les autres passifs à court terme.

Le montant des dettes diverses (1496K€) comprend 203K€ de créances cédées à notre partenaire financier (factor) ainsi que 1 234K€ d'avance en compte courant de monsieur Robert Kopple.

(en milliers d'euros)	31/12/2020	30/06/2021	< 1 an	1-5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	6 165	5 127	5 127	
Fournisseurs d'Immobilisations		1	1	
Dettes fiscales et sociales	2 054	1 366	1 366	
Dettes fiscales IS	-	-	-	
<i>Comptes Courants Créiteurs</i>	1 861	1 234	1 234	
<i>Avance Acomptes reçus sur commandes</i>		2	2	
<i>Dettes diverses</i>	485	261	261	-
Dettes diverses	2 346	1 496	1 496	
Produits Constatés d'avance	100	41	41	
Impôt différé passif Conso	75	68	68	
Total autres passifs à court terme	10 741	8 099	8 099	-

9.11 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)	30/06/2021	30/06/2020
Reprises d'amortissements et de provisions sur immobilisations		50
Reprises de provisions	241	294
Total reprises d'amortissements et de provisions	241	344
Dotations aux amortissements d'exploitation	229	176
Dotations aux provisions d'exploitation		26
Total dotations aux amortissements et aux provisions	229	202

Il a été constaté au cours du 1^{er} semestre 2021, une reprise de 241K€ de dépréciation client

9.12 Résultat financier

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020
Produits financiers		
Gains de change	16	0
Rep. sur Provisions & Amts. Financiers	1	0
Autres produits financiers	0	-
Total	17	0
Charges financières		
Intérêts et Charges financières	(98)	(62)
Pertes de change	(1)	(4)
Dot. aux Provisions & Amts. Financiers	(63)	(46)
Mise en équivalence titres Sync	(350)	-
Autres charges financières	(6)	(9)
Total	(518)	(120)
Résultat financier	(501)	(120)

Les charges financières comprennent d'une part les intérêts relatifs au financement via le factor en France ainsi que l'escompte sur les paiements comptants, la provision pour prime de non-conversion relative aux OCA et de la dépréciation des titres de Madvertise Italie.

9.13 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Autres produits exceptionnels	-	-
Reprises de provisions et transferts de charges	-	-
Total	2	-
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(6)	(8)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	(10)
Autres charges exceptionnelles	-	(31)
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	-	-
Autres charges exceptionnelles	-	(5)
Total	(6)	(53)
Résultat exceptionnel	(4)	(53)

Il a été comptabilisé une charge exceptionnelle de 6K€ correspondant à des pénalités de retard de paiement.

9.14 Engagements hors-bilan

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

9.15 Impôt sur les résultats

9.15.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

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

(en milliers d'euros)	30/06/2021	30/06/2020
Impôt exigible		58
Charge (produits) d'impôts différés	7	(2)
Total	7	57

9.15.2 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)	30/06/2021
Résultat avant impôt	(528)
Taux d'imposition normal applicable en France (%)	28,00%
Charge / Produit d'impôt théorique	148
Incidence des :	
- Différences permanentes	118
- Amortissement de l'écart d'acquisition	(1)
- Effet de la non reconnaissance d'impôts différés actifs	(431)
- Consommation de produits d'impôts sur des valeurs fiscales antérieurement non reconnues	55
- Crédit impôt recherche	61
- Résultat de cession consolidé	(7)
- Autres	
Charge / Produit d'impôt effectivement constaté	(57)
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 :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	31/12/2020
Pôle agence de conseil et technique		
Pôle régies publicitaires mobiles	1 919	1 920
Holding	547	672
Total	2 466	2 591

10.1.2 Chiffre d'affaires

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020
Pôle agence de conseil et technique		415
Pôle régies publicitaires mobiles	6 100	5 456
Holding	1	8
Total	6 100	5 880

10.1.3 Résultat d'exploitation

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020
Pôle agence de conseil et technique		(3)
Pôle régies publicitaires mobiles	216	69
Holding	(579)	(440)
Total	(362)	(373)

10.2 Information géographique

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2021	30/06/2020
France	2 397	2 712
Allemagne	3 415	2 836
Italie	288	332
Total	6 100	5 880

10.3 Effectif moyen

L'effectif moyen employé se décompose comme suit :

		30/06/2021	31/12/2020
Entité consolidante	Madvertise	5	5
Entités en intégration globale	Madvertise Media (Mbrand 3)	17	16
	Madvertise Media GmbH	19	21
	Madvertise Mobile Advertising	7	7
	Appsfire SAS	4	4
Total		52	53

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 des commissaires aux comptes

Les honoraires relatifs aux prestations des Commissaires aux comptes au titre du semestre s'élèvent à 35K€.