

COMPTE SOCIAUX

31/12/2019



13, RUE ARISTIDE BRIAND
92300 LEVALLOIS PERRET

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement	19 427	19 427				
Recherche et développement	176 875	176 875				
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	2 004 401	1 545 629	458 772	4,23	424 156	3,67
Fonds commercial	126 127	57 127	69 000	0,64	69 000	0,60
Autres immobilisations incorporelles	193 383	193 383	-0	0,00	-0	0,00
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	105 971	83 697	22 274	0,21	22 156	0,19
Immobilisations en cours	135 720		135 720	1,25	87 592	0,76
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	9 546 439	1 404 843	8 141 596	75,06	9 165 239	79,30
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	72 712		72 712	0,67	71 857	0,62
TOTAL (I)	12 381 056	3 480 981	8 900 074	82,05	9 839 999	85,14
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	343 433	36 999	306 434	2,82	207 875	1,80
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	101 673		101 673	0,94	125 298	1,08
. Autres	1 466 975		1 466 975	13,52	1 282 320	11,09
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	1 306	205	1 101	0,01	2 560	0,02
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	13 329		13 329	0,12	31 659	0,27
Charges constatées d'avance	57 880		57 880	0,53	68 229	0,59
TOTAL (II)	1 984 595	37 204	1 947 391	17,95	1 717 940	14,86
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	14 365 651	3 518 185	10 847 466	100,00	11 557 939	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 1 229 329)	1 229 329	11,33	1 003 991	8,69
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	4 983 208	45,94	6 312 167	54,61
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	-2 296 334	-21,16	-1 838 576	-15,90
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	497 896	4,59	457 356	3,96
TOTAL (I)	4 414 100	40,69	5 934 939	51,35
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges	269 272	2,48	181 125	1,57
TOTAL (III)	269 272	2,48	181 125	1,57
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles	799 999	7,37	799 999	6,92
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	500 000	4,61	500 000	4,33
. Découverts, concours bancaires	1 346	0,01	54 117	0,47
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	11 982	0,11		
. Associés	4 192 861	38,65	3 176 354	27,48
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	569 948	5,25	790 761	6,84
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	27 226	0,25	42 583	0,37
. Organismes sociaux	33 667	0,31	32 078	0,28
. Etat, impôts sur les bénéficiaires				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	21 572	0,20	35 911	0,31
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	5 492	0,05	1 174	0,01
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			6 768	0,06
Autres dettes			2 131	0,02
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	6 164 094	56,83	5 441 876	47,08
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	10 847 466	100,00	11 557 939	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	456 249	161 906	618 155	100,00	692 202	100,00	-74 047	-10,69	
Chiffres d'Affaires Nets	456 249	161 906	618 155	100,00	692 202	100,00	-74 047	-10,69	
Production stockée									
Production immobilisée			352 219	56,98	15 375	2,22	336 844	N/S	
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges									
Autres produits			2 744	0,44	423	0,06	2 321	548,70	
Total des produits d'exploitation (I)			973 118	157,42	708 000	102,28	265 118	37,45	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements									
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			1 309 129	211,78	1 179 112	170,34	130 017	11,03	
Impôts, taxes et versements assimilés			20 722	3,35	11 057	1,60	9 665	87,41	
Salaires et traitements			290 679	47,02	284 863	41,15	5 816	2,04	
Charges sociales			119 306	19,30	122 163	17,65	-2 857	-2,33	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			273 959	44,32	357 255	51,61	-83 296	-23,31	
Dotations aux provisions sur immobilisations			5 032	0,81			5 032	N/S	
Dotations aux provisions sur actif circulant					34 961	5,05	-34 961	-100,00	
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			46 556	7,53	30 416	4,39	16 140	53,06	
Total des charges d'exploitation (II)			2 065 382	334,12	2 019 826	291,80	45 556	2,26	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-1 092 264	-176,69	-1 311 826	-189,50	219 562	16,74	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun									
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)									
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)									
Produits financiers de participations									
Produits des autres valeurs mobilières et créances									
Autres intérêts et produits assimilés			11 694	1,89	11 778	1,70	-84	-0,70	
Reprises sur provisions et transferts de charges			46 154	7,47			46 154	N/S	
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement									
Total des produits financiers (V)			57 848	9,36	11 778	1,70	46 070	391,15	
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 337 869	216,43	295 640	42,71	1 042 229	352,53	
Intérêts et charges assimilées			101 437	16,41	97 868	14,14	3 569	3,65	
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements									
Total des charges financières (VI)			1 439 306	232,84	393 508	56,85	1 045 798	265,76	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-1 381 458	-223,47	-381 730	-55,14	-999 728	-261,88	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-2 473 722	-400,17	-1 693 555	-244,65	-780 167	-46,06	

Annexes

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019 dont le total est de 10 847 466 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat négatif de - 2 296 334 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

Faits caractéristiques de l'exercice

- Madvertise SA a fait évoluer sa gouvernance avec la nomination à son conseil d'administration de Monsieur Robert Kopple, et de Monsieur François Roloff, par ailleurs Managing Director de Madvertise Allemagne. Monsieur Roloff devient directeur général délégué auprès de Paul Amsellem afin de mettre en place la stratégie de Madvertise d'un point de vue opérationnel et de développer non seulement de nouvelles offres mais également accélérer le retour à la rentabilité du groupe Madvertise et mettre en place encore plus de synergies au sein du groupe.
- Il est à noter que la société Madvertise SA a procédé à la recapitalisation de la société Madvertise Advertising S.R.L (filiale italienne) en date du 29 mai 2019 pour un montant de 140 000 euros afin de reconstituer ses fonds propres et permettre le développement de celle-ci.
- Madvertise SA a bénéficié d'une avance en compte courant de 1 684 064,90 euros de la part de Monsieur Robert Kopple afin de financer le besoin en fonds de roulement de l'entreprise.
- Par décision en date du 16 décembre 2019, il a été décidé de procéder à une augmentation de capital en numéraire par compensation de créances sur la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'un montant nominal maximum de deux cent vingt-cinq mille trois cent trente-huit euros (225 338 €), par la création et l'émission de deux millions deux cent cinquante-trois mille trois cent quatre-vingt actions (2 253 380) actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de dix centimes d'euro (0,10 euro) chacune, réservée à Monsieur Robert C. Kopple à travers son trust de droit américain révocable, E.L. II PROPERTIES TRUST.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Engagements financiers
- Résultat des 5 derniers exercices
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles et méthodes comptables françaises suivant les prescriptions du règlement de l'ANC n°2016-7 du 26 décembre 2016, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général (PCG).

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Le principe de continuité d'exploitation a été apprécié sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels	3 ans
Agencements et aménagements	10 à 20 ans
Matériel de transport	4 à 5 ans
Matériel de bureau	5 à 10 ans
Mobilier	5 à 10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

STOCKS

Néant.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

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

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en Euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Informations relatives à l'intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2012, il existe un périmètre d'intégration fiscale entre notre société MADVERTISE SA dont le siège social est situé 13, rue Aristide Briand 92300 – LEVALLOIS PERRET et les filiales MADVERTISE AGENCY et MADVERTISE MEDIA. Notre filiale la société APPSFIRE est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale, depuis le 1^{er} janvier 2017.

Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du groupe sont celles retenues par l'administration fiscale, à savoir :

- La charge d'impôt dans la filiale est celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale,
- La société mère enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

Au 31/12/2019, il existe un déficit reportable en avant au niveau du groupe d'un montant de 9 868 535 euros.

Liste des sociétés membres du groupe au 31/12/2019 :

- SAS MADVERTISE MEDIA
- SAS MADVERTISE AGENCY
- SAS APPSFIRE

Répartition d'IS assis sur le résultat d'ensemble du groupe :

- SAS MADVERTISE MEDIA : 16 750 €
- SAS MADVERTISE AGENCY : 0 €
- SAS APPSFIRE : 0 €

En l'absence d'intégration fiscale, la société n'aurait payé aucun impôt en raison de son résultat fiscal propre. Intégrée, elle ne supporte pas d'IS en raison du déficit global du groupe.

L'économie d'IS réalisée grâce à l'intégration fiscale s'élève à 16 750 € se décomposant de la manière suivante :

- Impôt initial à payer : 16 750 €
- Impôt du groupe intégré : 0 €

Emprunt obligataire convertible en actions

La société MADVERTISE a souscrit un emprunt obligataire de 800 K€ 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 378 K€.

Ce risque a été comptabilisé en provision pour risque et charge pour un montant de 269 272 € au 31 décembre 2019.

Bons de souscriptions d'actions

8 types de bons de souscriptions sont toujours en cours de validité :

- 581 864 Bons de souscriptions d'actions (BSA) pour un prix de souscription de 1.25 €
- 304 606 Bons de souscriptions d'actions (BSA) pour un prix de souscription de 1.74 €
- 170 000 Bons de souscriptions d'actions (BSA) pour un prix de souscription de 0.73 €
- 70 000 Bons de souscriptions d'actions (BSA) pour un prix de souscription de 0.63 €
- 66 575 Options de Souscription d'Actions pour un prix de souscription de 1,83 €.
- 30 000 Options de Souscription d'Actions pour un prix de souscription de 0,86 €
- 727 272 Obligations Convertibles en Actions (OCA)
- 125 000 actions gratuites d'une valeur nominal de 0,10 €

Détail des charges et produits exceptionnels

- Les charges exceptionnelles s'élèvent à 169 € et correspondent à des amendes et pénalités.
- Les produits exceptionnels s'élèvent à 3K€.

Les autres informations présentées sous forme de tableaux ne nécessitent pas de commentaires particuliers.

Abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune

La société Madvertise a accordé un abandon de créance et de compte courant au profit de sa filiale italienne Madvertise Mobile Advertising avec clause de retour à meilleur fortune. Le montant de cet abandon s'élève à 220 K€. En contrepartie de cet abandon de créance, la société Madvertise Mobile Advertising s'engage à rembourser la société Madvertise dans le cas où Madvertise Mobile dégage des bénéfices et que sa situation nette redevient positive, à concurrence de sa valeur nette positive

La société Madvertise a accordé un abandon de compte courant au profit de sa filiale italienne Madvertise Mobile Advertising avec clause de retour à meilleur fortune. Le montant de cet abandon s'élève à 75 K€. En contrepartie de cet abandon de créance, la société Madvertise Mobile Advertising s'engage à rembourser la société Madvertise dans le cas où Madvertise Mobile dégage des bénéfices et que sa situation nette redevient positive, à concurrence de sa valeur nette positive.

Evènements significatifs postérieurs à l'exercice

Il a été décidé en date du 05 Mars 2020 de transférer le siège social de la société du 56 rue de Billancourt, 92100 - Boulogne Billancourt au 13 rue Aristide Briand, 92300 Levallois Perret.

En raison de l'impact majeur de l'épidémie de coronavirus sur l'activité économique, et conformément aux annonces du Président de la République le 12 mars 2020, l'état s'est mobilisé pleinement pour mettre en œuvre des mesures exceptionnelles pour accompagner les entreprises.

Nous avons pris les mesures suivantes :

- Demande de report du paiement des échéances Urssaf et des cotisations retraites pour les mois de Mars et Avril 2020,
- Mise en place du dispositif de chômage partiel simplifié et renforcé pour certains de nos salariés,
- Bénéfice du report du paiement du loyer et des factures d'électricité.
- Mise en place du télétravail afin de permettre la continuité de l'entreprise et garantir la protection des salariés

Etat des immobilisations

	Valeur brute des Immobilisations au début d'exercice	Augmentations		
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst	
Frais d'établissement, recherche et développement	196 302			
Autres immobilisations incorporelles	2 020 536		303 375	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements	45 391			
Matériel de transport	3 500			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	46 730		10 350	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	87 592		352 253	
Avances et acomptes				
TOTAL	183 213	-	362 603	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations	9 365 239		181 200	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	71 857		1 355	
TOTAL	9 437 096	-	182 555	
TOTAL GENERAL	11 837 147	-	848 533	
	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			196 302	
Autres immobilisations incorporelles			2 323 911	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			45 391	
Matériel de transport			3 500	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			57 080	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		304 125	135 720	
Avances et acomptes				
TOTAL	-	304 125	241 691	-
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			9 546 439	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		500	72 712	
TOTAL	-	500	9 619 151	-
TOTAL GENERAL	-	304 625	12 381 055	-

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	196 302			196 302
Autres immobilisations incorporelles	1 470 253	263 727		1 733 980
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	29 819	4 543		34 362
Matériel de transport	3 297	203		3 500
Matériel de bureau, informatique, mobilier	40 349	5 486		45 835
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	73 465	10 232	-	83 697
TOTAL GENERAL	1 740 020	273 959	-	2 013 979

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	263 727				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	4 543				
Matériel de transport	875				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	5 486				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	10 232	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	273 959	-	-	-	-

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	457 356	40 540		497 896
TOTAL Provisions réglementées	457 356	40 540	-	497 896
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	181 125	133 026	44 879	269 272
TOTAL Provisions	181 125	133 026	44 879	269 272
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	57 127 200 000 36 999 1 480	5 032 1 204 843	1 275	62 159 1 404 843 36 999 205
TOTAL Dépréciations	295 606	1 209 875	1 275	1 504 206
TOTAL GENERAL	934 087	1 383 441	46 154	2 271 374
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		5 032 1 337 869 40 540	46 154	

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			72 712
Autres immobilisations financières	72 712		
Clients douteux ou litigieux	44 256	44 256	
Autres créances clients	299 177	299 177	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	101 673	101 673	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	214 699	214 699	
Groupe et associés	1 252 276	1 252 276	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	57 881	57 881	
TOTAL GENERAL	2 042 674	1 969 962	72 712
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	799 999	799 999		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	1 346	1 346		
- plus d'un an	500 000	100 000	400 000	
Emprunts et dettes financières divers	11 982	11 982		
Fournisseurs et comptes rattachés	569 948	569 948		
Personnel et comptes rattachés	27 226	27 226		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	33 667	33 667		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	21 572	21 572		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	5 492	5 492		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	4 192 861	4 192 861		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	6 164 093	5 764 093	400 000	-
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	210 597
Autres créances (dont avoirs à recevoir :0 €)	214 699
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	425 296

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 269
Emprunts et dettes financières divers	10 082
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102 439
Dettes fiscales et sociales	42 362
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	156 152

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	57 880	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	57 880	-

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	10 039 912	0,10
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	2 253 380	0,10
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice	-	-
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	12 293 292	0,10

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	-
Ventes de produits finis	-
Prestations de services	618 155
	-
TOTAL	618 155

Répartition par marché géographique	Montant
France	456 249
Etranger	161 906
TOTAL	618 155

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	33 504
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	-
TOTAL	33 504

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	5	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	5	-

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Engagements financiers

Nature des engagements donnés	Montant
Abandon de créance vis-à-vis de Madvertise Mobile Advertising Srl avec clause de retour à meilleure fortune	295 647
Caution indivisible et solidaire des engagements vis-à-vis de Madvertise Media	120 000
Caution indivisible et solidaire des engagements vis-à-vis de Madvertise Agency	36 000
TOTAL	451 647

Résultats des 5 derniers exercices

Périodes	Nature des Indications /	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice						
a)	Capital social	1 229 329	1 003 991	1 003 991	1 003 991	833 991
b)	Nombre d'actions émises	12 293 292	10 039 912	10 039 912	10 039 912	8 339 912
c)	Nombre d'obligations convertibles en actions	727 272	727 272	727 272	-	-
II - Résultat global des opérations effectives						
a)	Chiffre d'affaires hors taxes	618 155	692 202	717 771	891 474	744 660
b)	Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	- 899 787	- 1 083 444	- 1 258 608	- 1 344 724	- 943 921
c)	Impôt sur les bénéfices	- 214 699	-	- 368 551	-	-
d)	Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	- 685 088	- 1 083 444	- 890 057	- 1 344 724	- 943 921
e)	Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	- 2 296 334	- 1 838 576	- 1 287 237	- 1 631 360	- 1 516 150
f)	Montants des bénéfices distribués	-	-	-	-	-
g)	Participation des salariés	-	-	-	-	-
III - Résultat des opérations réduit à une seule action						
a)	Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	- 0,06	- 0,11	- 0,09	- 0,13	- 0,11
b)	Bénéfice après impôt, amortissements provisions	- 0,19	- 0,18	- 0,13	- 0,16	- 0,18
c)	Dividende versé à chaque action	-	-	-	-	-
IV - Personnel :						
a)	Nombre de salariés	5	5	4	5	6
b)	Montant de la masse salariale	290 679	284 863	272 881	287 031	310 255
c)	Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	119 306	122 163	110 113	106 440	130 967

