



Rapport d'activité Semestriel

Octobre 2022

EXAMEN DES COMPTES CONSOLIDES

COMPTE DE RESULTAT SIMPLIFIE

K€	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2021
Chiffre d'affaires	6 358	6 100
Marge brute	2 002	1 999
<i>Taux de marge brute</i>	<i>31,5%</i>	<i>32,8%</i>
EBITDA	-600	-182
Résultat d'exploitation	-941	-871

Le Groupe a réalisé sur le 1^{er} semestre 2022 un chiffre d'affaires de 6,4 M€ en croissance de 4,2% par rapport au 1^{er} semestre 2021. L'Allemagne représente 60% du CA du Groupe et s'établit à 3,8 M€ (+ 11% comparé au S1 2021). L'activité en France reste stable à 2,4 M€ sur la période et représente 37% du CA Groupe. L'Italie représente un chiffre d'affaires marginal sur le semestre de 0,2 M€. Suite de la cession de ses actifs en Allemagne et en France, Metadvertise a décidé de fermer sa filiale italienne, devenue non stratégique.

La marge brute s'élève à 2 M€ sur le 1^{er} semestre 2022 et reste stable par rapport à 2021 suite à la montée en puissance de l'Allemagne où les marges sont moins élevées qu'en France. Sur la période, le Groupe a enregistré une augmentation de ses charges d'exploitation principalement liée à l'arrêt du chômage partiel sur l'année 2022, la réorientation des activités avec la cession des actifs au groupe Azerion et la mise en liquidation de la société SYNC (honoraires de conseil, frais juridiques, déplacements,...). La baisse des marges conjuguée à l'augmentation des autres achats et charges externes (+ 25%) et charges de personnel portent l'EBITDA sur le 1^{er} semestre à - 0,6 M€ contre une perte de - 0,2 M€ l'an passé.

De même, le Résultat d'Exploitation s'inscrit sur ce 1^{er} semestre à - 0,7 M€ contre - 0,4 M€ en 2021. La liquidation de la société SYNC a entraîné l'enregistrement d'un produit financier de 350 K€ lié à la reprise de provision des titres détenus par Metadvertise, contrebalancé par l'enregistrement d'une charge exceptionnelle du même montant pour la sortie des titres de la société SYNC. Ainsi, le Résultat Net s'établit au même niveau que l'an passé à - 0,9 M€.

Au cours du semestre, le Groupe a renforcé sa trésorerie via l'émission d'obligations convertibles pour un montant d'1,1 M€ intégralement souscrites par Entrepreneur Invest permettant le remboursement des obligations émises en 2017 arrivées à échéance (800 K€). Au 30 juin 2022, la trésorerie du Groupe s'élevait à 450 K€ portant l'endettement net à 2,5 M€. Après la cession des actifs au groupe Azerion, la société a réduit significativement son endettement en soldant sa dette intragroupe d'un montant de 2,1 M€.

De plus, l'arrivée au capital du fonds Park Capital géré par Park Partners en tant qu'actionnaire de référence en mars 2022 qui représente désormais 42% du capital et le renforcement du Conseil d'administration vont permettre d'accompagner la nouvelle stratégie du Groupe.

Gouvernance

Monsieur François Roloff, ayant rejoint les équipes du groupe Azerion, a présenté au Président du Conseil d'Administration sa démission de son poste de Directeur Général Délégué et reste à date membre du Conseil d'Administration. Le Conseil a pris acte de cette démission et tient à remercier Monsieur Roloff pour son management avisé des activités de la société.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Les principaux évènements intervenus sur le premier semestre 2022 sont les suivants :

- Le conseil d'administration a autorisé la nomination de quatre nouveaux administrateurs de la société Park capital.
- La Société a reçu le soutien de l'associé Park capital en date du 3 mars 2022 et du 8 Mars 2022 via un apport en compte courant de trois cent mille euros (300 000,00 €) afin de répondre aux besoins de financement de la Société, et de pérenniser l'équilibre financier du groupe de manière durable.
- Le conseil d'administration a décidé de modifier la dénomination sociale de la société. La nouvelle dénomination sociale de la société est METADVERTISE.
- Le 3 mars 2022, l'entreprise a remboursé les obligations convertibles en actions souscrites en 2017 pour un montant de 800 000 euros, assorti d'une prime de non-conversion de 485 161,69 euros.

De plus, le conseil d'administration a autorisé l'émission d'un nouvel emprunt obligataire convertibles en actions d'un montant de 1 100 000,00 € en date du 25 février 2022.

Le tribunal de commerce de Nanterre a prononcé la liquidation judiciaire de la société SYNC en date du 12 juin 2022.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société METADVERTISE a cédé les titres de la société MADVERTISE MEDIA et de la société MADVERTISE GMBH à la société AZERION en date du 12 juillet 2022.

La société MADVERTISE Mobile Advertising est en cours de liquidation sur le 2ème semestre 2022.