

AD.UX

ADVERTISING AND USER EXPERIENCE

COMPTES ANNUELS 2022

Société anonyme au capital de 1 569 481,25 euros
27, rue de Mogador – 75009 Paris
418 093 761 R.C.S. Paris
www.adux.com

Comptes de résultat des exercices 2022 et 2021	4
Bilans au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021	5
Note 1. Faits marquants de l'exercice 2022	7
Autres événements marquants.....	7
Note 2. Événements postérieurs à la clôture	7
Note 3. Principes et méthodes comptables	7
3.1. Continuité d'exploitation	7
3.2. Immobilisations incorporelles.....	8
3.3. Immobilisations corporelles.....	8
3.4. Immobilisations financières et comptes courants des filiales	8
3.5. Créances clients et comptes rattachés	8
3.6. Valeurs mobilières de placement	9
3.7. Titres d'autocontrôle	9
3.8. Provisions pour risques et charges	9
3.9. Reconnaissance du chiffre d'affaires	9
3.10. Présentation des charges d'achats d'espaces et charges de refacturation	10
3.11. Impôt sur les sociétés	10
3.12. Indemnités de départ en retraite	10
Note 4. Immobilisations incorporelles	10
Note 5. Immobilisations corporelles	11
Note 6. Immobilisations financières	11
Note 7. Créances clients et comptes rattachés	12
Note 8. Autres créances	13
Note 9. Trésorerie et équivalents de trésoreries nets	13
Note 10. Charges constatées d'avance	13
Note 11. Ecart de conversion actif	13
Note 12. Capitaux propres	14
12.1. Variation des capitaux propres	14
12.2. Capital social	14
12.3. Plan d'options de souscription d'actions et attributions d'actions gratuites	15
Note 13. Provisions	16
Note 14. Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16
Note 15. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16
Note 16. Dettes sur immobilisations	16

Note 17.	Autres dettes	17
Note 18.	Ecart de conversion Passif	17
Note 19.	Etat des charges à payer et produits à recevoir	17
Note 20.	Chiffre d'affaires	18
20.1.	Par activité	18
20.2.	Par zone géographique	18
Note 21.	Charges opérationnelles.....	18
Note 22.	Résultat financier	18
22.1.	Charges financières.....	18
22.2.	Produits financiers.....	19
Note 23.	Résultat exceptionnel	19
Note 24.	Impôt sur les sociétés.....	19
Note 25.	Engagements hors-bilan	20
25.1.	Engagements reçus.....	20
25.2.	Engagements donnés.....	20
25.3.	Avantages aux personnels	20
Note 26.	Litiges.....	20
Note 27.	Effectifs	21
Note 28.	Dirigeants mandataires sociaux	21
28.1.	Mandataires sociaux exécutifs.....	21
28.2.	Mandataires sociaux non exécutifs	21
Note 29.	Tableau des filiales et participations	21
Note 30.	Consolidation des comptes	22

Comptes de résultat des exercices 2022 et 2021

	<i>En milliers d'euros</i>	Notes	31-déc.-22	31-déc.-21
Revenus issus de l'activité			6	454
Autres			1 937	1 794
Chiffre d'affaires net		Note 20	1 943	2 248
Production immobilisée			12	81
Reprises d'amortissements et provisions			-	112
Autres produits			105	262
Produits d'exploitation			2 060	2 703
Charges opérationnelles liées à l'activité		Note 21	- 31	- 360
Autres achats et charges externes			- 790	- 958
Impôts, taxes et versements assimilés			- 44	- 24
Salaires et traitements			- 1 109	- 1 214
Charges sociales			- 454	- 310
Dotations aux amortissements des immobilisations			- 115	- 141
Dotations aux provisions et dépréciations			- 153	- 19
Autres charges			- 31	- 378
Charges d'exploitation			- 2 728	- 3 403
Résultat d'exploitation			- 668	- 700
Produits financiers			76 281	13 327
Intérêts et charges assimilées			- 214	- 189
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés			- 67 591	- 11 918
Dotations aux provisions et dépréciations			- 174	- 695
Autres			- 11 177	- 1 016
Charges financières			- 79 156	- 13 819
Résultat financier		Note 22	- 2 875	- 492
Produits des cessions d'éléments d'actif			-	-
Sur opérations de gestion			-	105
Reprises sur provisions			2 665	-
Produits exceptionnels			2 665	105
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés			-	- 81
Sur opérations de gestion			-	2
Dotations aux provisions et dépréciations			-	-
Charges exceptionnelles			-	- 79
Résultat exceptionnel		Note 23	2 665	26
Résultat net avant impôt			- 878	- 1 166
Impôts		Note 24	110	320
Résultat net			- 767	- 845

Bilans au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

ACTIF - en milliers d'euros	Notes	31-déc.-22			31-déc.-21
		Brut	Amort. et dépréciat.	Net	Net
Concession, brevets, logiciels		10 174	10 020	155	214
Fonds commercial		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours		-	-	-	19
Immobilisations incorporelles	Note 4	10 174	10 020	155	233
Installations, agencements et aménagements		58	46	11	19
Autres immobilisations corporelles		1 559	1 543	15	26
Immobilisations corporelles	Note 5	1 617	1 590	27	44
Participations		19 445	10 097	9 348	12 013
Créances rattachées à des participations		-	-	-	-
Dépôts et cautionnements		17	-	17	17
Actions propres		54	43	11	16
Autres immobilisations financières		35	-	35	35
Immobilisations financières	Note 6	19 551	10 140	9 411	12 081
Total actif immobilisé		31 342	21 750	9 593	12 359
Clients et comptes rattachés	Note 7	9 287	1 213	8 074	8 305
Autres créances	Note 8	15 941	2 280	13 661	19 187
Créances		25 228	3 493	21 735	27 493
Valeurs mobilières de placement		74	-	74	77
Disponibilités		40	-	40	289
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets	Note 9	114	0	114	366
Charges constatées d'avance	Note 10	35	-	35	28
Charges à répartir		-	-	-	-
Ecart de conversion Actif	Note 11	-	-	-	26
Total actif circulant		25 377	3 493	21 884	27 913
Total de l'actif		56 719	25 243	31 476	40 272

Bilans au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021

PASSIF - en milliers d'euros	Notes	31-déc.-22	31-déc.-21
Capital social ou individuel		1 569	1 569
Primes d'émission, fusion, apport		12 723	12 723
Report à nouveau		-7 759	-6 913
Réserves		423	423
Résultat de l'exercice		-767	-845
Provisions réglementées		105	2 769
Capitaux propres	Note 12	6 294	9 726
Provisions pour risques et charges	Note 13	272	196
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	Note 14	146	600
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Note 15	12 007	12 462
Dettes fiscales et sociales		1 434	1 529
Dettes sur immobilisations	Note 16	7	40
Autres dettes	Note 17	11 317	13 829
Dettes d'exploitation		24 764	27 860
Ecart de conversion Passif	Note 18	-	1 890
Produits constatés d'avance			
Total du passif		31 476	40 272

Notes sur les comptes annuels de AdUX S.A.

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 sont présentés conformément aux dispositions législatives et réglementaires actuellement en vigueur en France.

Les comptes annuels de AdUX S.A. ("AdUX" ou "la Société") ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 04 avril 2023 et seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes clos au 31 décembre 2022.

AdUX S.A. (« AdUX » ou « la Société ») est une entreprise domiciliée en France. Le siège social de la Société est situé 27 rue de Mogador, 75009 Paris. La société est la holding du Groupe AdUX, dont les filiales ont une activité de régie publicitaire.

Note 1. Faits marquants de l'exercice 2022

L'Assemblée générale ordinaire du Groupe AdUX, qui s'est tenue le 11 Janvier 2022, a adopté l'ensemble des résolutions proposées par le Conseil d'administration comme indiqué dans le communiqué de presse du même jour, notamment :

- la nomination de Monsieur Ben Van de Vrie en qualité d'administrateur en remplacement de Monsieur Trond Dale, démissionnaire de son mandat d'administrateur et Président du Conseil d'administration; et
- la nomination de la société Azerion en qualité d'administrateur, cette dernière ayant désigné Monsieur Joost Merks en qualité de représentant permanent au Conseil d'administration.

Le Conseil d'Administration est désormais composé de quatre membres :

- Madame Catharina Hillström, administratrice indépendante
- Madame Kyra Steegs, administratrice
- La société Azerion, représentée par M. Joost Merks
- Monsieur Ben Van de Vrie, administrateur indépendant et Président du Conseil d'administration

Autres événements marquants

Le 6 décembre 2022, la société Allopass Scandinavia AB a été liquidée.

Le 7 décembre 2022, les sociétés Group Hi-media USA et Hi-Media LLC ont été liquidées.

Note 2. Événements postérieurs à la clôture

Néant

Note 3. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés conformément aux principes comptables généralement admis en France et tiennent compte du règlement ANC 2015-05 du 28 décembre 2015 relatif au Plan Comptable Général. Ce règlement a pour objectif de préciser les modalités de comptabilisation des instruments financiers à terme et des opérations de couverture.

Les principes et méthodes comptables suivants ont été adoptés par la Société :

3.1. Continuité d'exploitation

Le contexte macro-économique (notamment le conflit Russie-Ukraine) crée une incertitude sur les activités opérationnelles. En 2023, compte tenu des perspectives opérationnelles, le Groupe AdUX considère être en mesure de faire face aux échéances à venir dans les 12 prochains mois, notamment grâce au soutien financier apporté par son actionnaire majoritaire.



3.2. Immobilisations incorporelles

Les logiciels et licences acquis par la Société sont enregistrés au bilan pour leur valeur d'acquisition et amortis sur leur durée de vie estimée, entre 3 et 5 ans.

Les marques acquises par la Société sont enregistrées au bilan pour leur valeur d'acquisition. Elles ne font pas l'objet d'amortissement. Elles sont dépréciées si les conditions d'exploitation le rendent nécessaire.

Selon l'avis CNC sur les actifs 2004-15 les frais de développement doivent répondre aux 6 critères suivants pour être immobilisés :

- Faisabilité technique du projet ;
- Intention d'aller jusqu'au bout du projet ;
- Possibilité de l'utiliser ou de le vendre ;
- Génération de revenus futurs ;
- Ressources suffisantes pour mener à terme et utiliser ou vendre le produit ;
- Possibilité d'évaluer les coûts de façon fiable.

Les fonds de commerce sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et peuvent être dépréciés si leur valeur vénale se trouve être inférieure à leur valeur comptable à la clôture de l'exercice.

3.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont présentées à leur coût d'acquisition et sont amorties sur les durées d'utilisation suivantes :

Agencements et aménagements	6 à 8 ans	Linéaire
Mobilier	4 à 8 ans	Linéaire
Matériels de bureau et informatiques	3 ans	Linéaire

3.4. Immobilisations financières et comptes courants des filiales

La valeur brute des titres des filiales correspond soit à leur coût d'acquisition soit au montant du capital appelé lors de leur constitution.

Les frais d'acquisition des titres de participations engagés ont été inscrits à l'actif et amortis sur une période de cinq années par le biais d'un amortissement dérogatoire.

Une provision pour dépréciation des titres et des comptes courants peut être constituée lorsque leur valeur d'inventaire déterminée à la clôture de chaque exercice devient inférieure à leur valeur comptable.

La valeur d'inventaire est calculée selon la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie sur la base des prévisions du Groupe sur 4 ans et d'une valeur terminale actualisée à l'infini. L'actualisation des flux de trésorerie a été réalisée en utilisant :

- un taux d'actualisation de 11,6% (11,2% en 2021),
- un taux de croissance à long terme de +2,5 % (2,5% en 2021)
- taux de croissance du chiffre d'affaires : compris entre 3,0% et +22.1% par an sur la période 2023-2026 (-43,8% et +19,6% en 2021), en fonction des pays, des activités et des lancements de nouveaux produits.

Une analyse de sensibilité du calcul des valeurs d'inventaire aux variations des paramètres clés (taux d'actualisation, taux de croissance à long terme, taux d'EBITDA et croissance du chiffre d'affaires) a été réalisée.

3.5. Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale et une provision pour dépréciation spécifique est constituée lorsqu'une perte probable apparaît.

3.6. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence. Les plus-values latentes à la clôture ne sont pas enregistrées dans le compte de résultat.

3.7. Titres d'autocontrôle

Une provision pour dépréciation des titres d'autocontrôle est constituée lorsque la valeur comptable est supérieure à la valeur d'inventaire, égale au cours de bourse moyen du mois précédant la clôture de l'exercice.

3.8. Provisions pour risques et charges

Une provision est constituée dès lors qu'une obligation (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé à l'égard d'un tiers provoquera, de manière certaine ou probable, une sortie de ressources dont le montant peut être estimé de manière fiable. La provision est ajustée le cas échéant à chaque clôture pour refléter la meilleure estimation.

3.9. Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société se décompose principalement de la manière suivante :

Revenus issus de l'activité – N/A sur l'exercice 2022

- ✓ Facturation des produits provenant de la commercialisation d'espaces publicitaires pour le compte de ses filiales ;

AdUX SA peut être amenée à facturer pour le compte de ses filiales des revenus issus de contrats de vente d'espaces publicitaires. Ces derniers prévoient la mise en ligne et la diffusion d'objets publicitaires sur un ou plusieurs supports en régie, sur une période déterminée. La valeur des contrats dépend du nombre de pages vues demandé par l'annonceur ou du nombre de clics / actions.

La commercialisation de ces espaces publicitaires peut être réalisée via des ventes en gré à gré matérialisées par la signature de bons de commande ou via des ventes réalisées sur des plateformes automatisées où les enchères se font en temps réel (RTB).

Pour les contrats achevés à la date de clôture, le chiffre d'affaires reconnu au compte de résultat correspond à la valeur du contrat ou bien à la valeur du nombre de pages vues (clics ou actions) si celui-ci est inférieur à celui défini dans le contrat.

Pour les contrats en cours à la date de clôture, le chiffre d'affaires reconnu à la date de clôture correspond :

- soit à la valeur du nombre de pages (clics ou actions) effectivement vues à la date de clôture si ce nombre de pages vues (clics ou actions) est inférieur ou égal à celui prévu au contrat ;
 - soit à la valeur du nombre de pages vues (clics ou actions) prévu au contrat si le nombre de pages (clics ou actions) effectivement vues est supérieur à celui prévu au contrat.
- ✓ Refacturation de charges d'achat d'espaces facturées par les supports ou les plateformes de vente d'espaces publicitaires à AdUX pour le compte de ses filiales ;

Autres produits

- ✓ Refacturation à ses filiales de frais de management (Management fees), de frais de marque (Brand fees) ainsi que de frais généraux supportés pour le compte de ses filiales.



3.10. Présentation des charges d'achats d'espaces et charges de refacturation

Les charges d'achat d'espaces facturées par les supports à AdUX sont présentées en charges d'exploitation.

AdUX peut centraliser dans certains cas la facturation de charges d'achat d'espaces facturées par les supports qui concernent plusieurs filiales d'AdUX SA (cf. Note Chiffre d'affaires).

Par ailleurs, lorsqu'AdUX perçoit pour le compte de ses filiales des revenus issus de contrats de vente d'espaces publicitaires, les filiales facturent à AdUX leur part de revenus. Ainsi, ces charges de refacturations apparaissent dans cette catégorie au compte de résultat.

La différence entre le chiffre d'affaires facturé par AdUX aux annonceurs et les charges d'achat d'espaces facturées par les supports à AdUX représente la commission de régie perçue par AdUX.

3.11. Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés est comptabilisé suivant la méthode de l'impôt exigible. Il n'est pas tenu compte dans le résultat de l'exercice des effets futurs des différences fiscales temporaires.

3.12. Indemnités de départ en retraite

Les engagements de retraite au 31 décembre 2022, calculés sur la base de la convention collective en vigueur dans la Société et des informations relatives au personnel présent dans la Société à la clôture, sont présentés en engagements hors bilan.

Note 4. Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-21	Aug.	Dim.	31-déc.-22
Logiciels et licences	10 066	35		10 101
Marque AdUX	74			74
Fonds de commerce	-			-
Immobilisations en cours	19	19	39	-
Total	10 159	54	39	10 174

Les logiciels intègrent la mise en service des développements informatiques de l'exercice précédent ainsi que de l'année en cours.

Les immobilisations en cours correspondent à des développements informatiques.

Les variations des amortissements et des provisions pour dépréciation s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-21	Aug.	Dim.	31-déc.-22
Logiciels et licences	9 925	94		10 020
Marque AdUX	-			-
Fonds de commerce	-			-
Immobilisations en cours	-			-
Total	9 925	94	0	10 020

Les variations des valeurs nettes s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-21	31-déc.-22
Logiciels et licences	140	81
Marque AdUX	74	74
Fonds de commerce	-	-
Immobilisations en cours	19	-
Total	233	155

Note 5. Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-21	Aug.	Dim.	31-déc.-22
Installations, agencements et aménagements	58			58
Matériels de bureau et informatiques	1 293	3		1 296
Mobilier	263			263
Total	1 613	3	-	1 617

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-21	Aug.	Dim.	31-déc.-22
Installations, agencements et aménagements	39	7		46
Matériels de bureau et informatiques	1 273	10		1 284
Mobilier	256	3		260
Total	1 569	21	-	1 590

Les variations des valeurs nettes s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-21	31-déc.-22
Installations, agencements et aménagements	19	11
Matériels de bureau et informatiques	19	12
Mobilier	7	3
Total	44	27

Note 6. Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-21	Aug.	Dim.	31-déc.-22
Titres de participations	86 999		67 554	19 445
Créances rattachés à des participations	0			0
Dépôts et cautionnements	17			17
Actions propres	54			54
Autres	35			35
Total	87 105	0	67 554	19 551

Les principales variations des titres concernent :

- la sortie de titres Group Hi-media USA sur l'exercice, suite à sa liquidation, pour 67 544 k€,
- la sortie de titres Allopass Sweden sur l'exercice, suite à la liquidation, pour 10 k€.

Au 31 décembre 2022, AdUX détient 7 708 actions propres (hors contrat de liquidité).

Les variations des dépréciations s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-21	Aug.	Dim.	31-déc.-22
Titres de participation	74 986		64 889	10 097
Créances rattachées à des participations	0			0
Dépôts et cautionnements	0			0
Actions propres	38	5		43
Autres	0			0
Total	75 024	5	64 889	10 140

Les variations des valeurs nettes s'analysent comme suit (se reporter à la Note 29) :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-21	31-déc.-22
Titres de participations	12 013	9 348
Créances rattachés à des participations	0	0
Dépôts et cautionnements	17	17
Actions propres	16	11
Autres	35	35
Total	12 081	9 411

Note 7. Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients et comptes rattachés s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc-22	31-déc-21
Clients	7 828	8 300
Factures à établir	1 459	1 172
Créances	9 287	9 472
Provision pour dépréciation des comptes clients	-1 213	-1 167
Créances nettes	8 074	8 305

Le poste « clients » est principalement constituée de factures émises à l'attention de filiales du Groupe AdUX pour 5 496k€, non réglées au 31 décembre 2022.

Les factures à établir correspondent aux prestations rendues aux filiales du Groupe et qui n'ont pas encore été facturées au 31 décembre 2022.

Les créances clients et comptes rattachés hors groupe non provisionnées sont principalement à échéance de moins d'un an. La provision pour dépréciation correspond principalement à des créances échues pour lesquelles la recouvrabilité présente un risque au 31 décembre 2022. Les créances groupe ne présentent pas de risques de non recouvrement et ne sont donc pas provisionnées.

L'intégralité des créances présentées ci-dessus ont une échéance à moins d'un an.



Note 8. Autres créances

Les autres créances s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc-22	31-déc-21
Fournisseurs débiteurs et avoirs à recevoir	126	60
Débiteurs divers	13 894	24 423
Taxe sur la valeur ajoutée	1 886	1 866
Créances sur le factor - dont fonds de garantie	35	6
Total autres créances	15 941	26 354
Provision pour dépréciation des comptes courants	-2 280	-7 167
Total autres créances nettes	13 661	19 187

Le poste « débiteurs divers » correspond pour 13 894 k€ aux comptes courants des filiales qui sont détaillés dans le tableau des filiales et participations. Ces comptes courants sont dépréciés à hauteur de 2 280 k€ composé par :

- 1 983 k€ correspondant à la dépréciation du compte courant AdPulse SAS,
- 297 k€ correspondant à la dépréciation du compte courant Quantum Advertising España SL.

Les comptes courants issus du cashpooling entre les filiales s'élèvent à 1 446 k€ au 31 décembre 2022.

L'intégralité des autres créances présentées ci-dessus ont une échéance à moins d'un an.

Note 9. Trésorerie et équivalents de trésoreries nets

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc-22	31-déc-21
Valeurs mobilières de placement	-	
Actions propres	74	77
Autres actions	-	
Disponibilités	40	289
Trésorerie et équivalents de trésorerie	114	366
Provision pour dépréciation des actions propres	0	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets	114	366

Dans le cadre du contrat de liquidité, AdUX détient 53 077 actions propres.

Au cours de l'exercice 2022, la société a acquis 76 722 actions au prix moyen de 1,97 € et cédé 61 184 actions au prix moyen de 2,04 €.

Note 10. Charges constatées d'avance

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

Note 11. Ecart de conversion actif

Les charges en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, 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 est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Au 31 décembre 2021, l'écart de conversion actif d'un montant de 26 k€ correspond pour 18 k€ au compte-courant en devises associé au compte-courant de la filiale HiMedia US LLC.

Note 12. Capitaux propres

12.1. Variation des capitaux propres

Les capitaux propres ont enregistré les mouvements suivants au cours de l'exercice :

<i>En milliers d'euros</i>	Capital social	Primes d'émission	Réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Provisions réglementées	Total
31-déc-21	1 569	12 723	423	- 6 913	- 845	2 769	9 726
Dividendes							
Affectation du résultat				- 845	845		-
Aug. de capital							-
Réduction de capital							
Résultat de la période					- 767		- 767
Autres variations						- 2 665	- 2 665
31-déc-22	1 569	12 723	423	- 7 759	- 767	105	6 294

12.2. Capital social

Au 31 décembre 2022, le capital social est composé de 6 277 925 actions d'une valeur nominale de 0.25 € chacune.

12.3. Plan d'options de souscription d'actions et attributions d'actions gratuites

12.3.1. Options de souscription d'actions

	Plan n°11	Plan n°12	Total
Date d'assemblée	03-mai-11	03-mai-11	
Date du Conseil d'Administration	31-janv-12	27-août-12	
Nombre total d'actions attribuées (avant regroupement)	385 000	105 000	490 000
Nombre total d'actions pouvant être souscrites (avant regroupement)	159 620	64 600	224 220
Dont nombre d'actions pouvant être souscrites par des mandataires sociaux exécutifs (avant regroupement)	16 317	0	16 317
Dont nombre d'actions pouvant être définitivement attribuées aux dix premiers attributaires salariés (avant regroupement)	159 620	0	159 620
Point de départ d'exercice des options	31-janv-14	27-août-14	
Date d'expiration	31-janv-22	27-août-22	
Prix de souscription (en euros) ⁽¹⁾	2,13	1,93	
Nombre d'options souscrites au 31/12/21	-	-	

Données après regroupement d'actions et après les ajustements consécutifs à la distribution en nature des titres HiPay ⁽²⁾ et à l'augmentation de capital du 30 décembre 2019 ⁽³⁾ :	Plan n°11	Plan n°12	Total
Options annulées durant la période	27 618	10 907	38 525
Nombre d'actions pouvant être souscrites après la clôture	0	0	0
Dont nombre d'actions pouvant être souscrites par des mandataires sociaux exécutifs	0	0	0
Dont nombre d'actions pouvant être souscrites par les dix premiers attributaires	0	0	0
Prix de souscription en €	12,31	11,43	

⁽¹⁾ Prix de souscription des options calculé au jour de l'attribution des options et correspondant à la moyenne pondérée des cours de bourse des 20 dernières séances (pour certains plans, un abattement de 5% a été effectué)

⁽²⁾ Dans le cadre de la distribution en nature de 80% des titres de HiPay Group en juin 2015, la société a ajusté le prix de souscription des options pour tenir compte de l'effet de cette distribution sur le cours de l'action AdUX.
La société a également ajusté le nombre d'options attribués afin de préserver les droits des attributaires
Enfin, le nombre d'options prend en compte le regroupement d'actions effectué en juillet 2015 avec une parité de 1 action nouvelle pour 15 actions anciennes

⁽³⁾ A la suite de la réalisation de l'augmentation de capital réalisé le 30 décembre 2019, il a été procédé à l'ajustement des droits des titulaires des options selon les modalités fixées au b) du 1^{er} de l'article R.228-91 du Code de commerce.

Le nombre d'options et la moyenne pondérée des prix d'exercice sont les suivants :

	31/12/2022		31/12/2021	
	Options	Prix d'exercice moyen pondéré	Options	Prix d'exercice moyen pondéré
Options en circulation à l'ouverture	38 524	12,06	38 524	12,06
Options attribuées durant la période	-	-	-	-
Options exercées durant la période	-	-	-	-
Options annulées durant la période	38 524	11,87	-	-
Options en circulation à la clôture	-	-	38 524	12,06
Options pouvant être exercées à la clôture	-	-	38 524	12,06

Note 13. Provisions

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-21	Dotation	Reprise	31-déc.-22
Provisions pour litiges	-			-
Provision Ecart de Conversion Actif	26		26	-
Autres provisions pour risques	170	102		272
Total provisions pour risques	196	102	26	272
Provisions pour charges				-
Total	196	102	26	272

Note 14. Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	31-déc.-21	Monnaie d'émission	Échéance	Taux effectif
Prêt à taux zéro pour l'innovation	120	600	EUR	2023	0%
Concours bancaires	26	-	EUR	2023	Variable
Financement CIR/CICE	-		EUR	2020	Variable
Prêts Azerion	-		EUR	2021	Variable
Total	146	600			

Suite aux mesures mises en place liées au soutien aux entreprises du fait de la crise sanitaire du covid, la BPI a décalé automatiquement les échéanciers de 6 mois. La dernière échéance du prêt à taux zéro pour l'innovation de la Société sera donc le 31 mars 2023.

Note 15. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc-22	31-déc-21
Fournisseurs	11 394	11 422
Factures à recevoir	614	1 040
Total	12 007	12 462

Les comptes fournisseurs comprennent principalement les facturations des supports à AdUX qui n'ont pas encore été payées à la clôture.

L'intégralité des dettes fournisseurs présentées ci-dessus ont une échéance à moins d'un an.

Note 16. Dettes sur immobilisations

L'intégralité des dettes sur immobilisations ont une échéance à moins d'un an.

Note 17. Autres dettes

Les autres dettes correspondent principalement aux comptes courants créditeurs vis-à-vis des filiales pour 11 096 k€.

Elles comprennent également des clients créditeurs et des avoirs à établir pour 218 k€.

L'intégralité des autres dettes ont une échéance à moins d'un an.

Note 18. Ecart de conversion Passif

Les charges en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, 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 est portée au bilan en écart de conversion.

Au 31 décembre 2022, les écarts de conversion passif sont nuls. Les écarts de conversion passif au 31 décembre 2021, étaient intégralement liés à Group Hi-Media USA, constitués de réévaluation de compte-courant groupe en devises.

Note 19. Etat des charges à payer et produits à recevoir

ACTIF - en milliers d'euros	31-déc.-22	31-déc.-21
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 459	1 172
Créances fiscales et sociales	0	1
Autres créances	19	26
Disponibilités		
Total	1 478	1 199

PASSIF - en milliers d'euros	31-déc.-22	31-déc.-21
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	0	62
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	614	1 040
Dettes fiscales et sociales	270	418
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	0	0
Total	884	1 519

Note 20. Chiffre d'affaires**20.1. Par activité**

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	31-déc.-21
Revenus externes issus de l'activité	0	295
Revenus issus de l'activité - Intragroupe	6	159
Autres	1 937	1 794
Total	1 943	2 248

La ligne « Autres » correspond principalement à des refacturations aux filiales de frais de management (Management fees), de frais de marque (Brand fees) ainsi que de divers frais généraux supportés pour leur compte.

20.2. Par zone géographique

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	31-déc.-21
France	489	779
Export	1 454	1 470
Total	1 943	2 248

Note 21. Charges opérationnelles

Les charges opérationnelles se décomposent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	31-déc.-21
Charges opérationnelles externes	26	278
Charges opérationnelles intragroupe	6	82
Total	31	360

Note 22. Résultat financier**22.1. Charges financières**

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	31-déc.-21
Charges d'intérêts	214	189
Dotations aux dépréciations des titres des filiales et des créances rattachées	0	0
Autres dotations aux dépréciations des actifs financiers	174	695
Abandon de compte courant	0	0
Autres charges financières	78 768	12 934
Charges financières	79 156	13 819

Les autres charges financières sont principalement constituées de la sortie des titres de la filiale Group Hi-media USA pour 67 544 k€ ainsi que de l'abandon du compte-courant de cette même filiale pour 10 507 k€.

22.2. Produits financiers

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	31-déc.-21
Intérêts sur comptes courants	223	280
Reprise sur provisions des titres	64 889	11 930
Revenus de titres de participations	0	0
Autres	11 170	1 117
Produits financiers	76 281	13 327

Le poste « autres » est principalement constitué de la sortie des titres Group Hi-Media USA pour 11 117 k.

Les reprises de provision sur titres concernent principalement le déboucement des positions bilanciels de Group Hi-Media USA pour 64 889 k€

Note 23. Résultat exceptionnel

Au 31 décembre 2022, le résultat exceptionnel est intégralement constitué de la reprise de l'amortissement des frais sur titres Group Hi-media USA.

Au 31 décembre 2021, le résultat exceptionnel est non significatif.

Note 24. Impôt sur les sociétés

AdUX SA est tête d'intégration fiscale d'un groupe constitué de ses filiales françaises détenues à plus de 95 % : Adpulse SASU, Azerion France SARL, Admoove SASU et Quantum SASU. La convention fiscale prévoit que la charge d'impôt est supportée par la filiale, comme en l'absence d'intégration fiscale.

L'économie d'impôt liée aux déficits fiscaux des filiales, conservée chez AdUX France SA, est considérée comme un gain immédiat de l'exercice chez AdUX SA.

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	31-déc.-21
Charge d'impôt groupe fiscal (nette des crédits d'impôt)	0	0
Charge / Produit d'impôt à percevoir des sociétés bénéficiaires	110	320
Charge / Produit d'impôt sur exercices antérieur		
Dotations / Reprises provision pour impôt		
Impôt sur les sociétés	110	320
Résultat avant impôt et participation	-878	-1 166
Taux d'impôt apparent	-13%	-27%

Au 31 décembre 2022, le produit d'impôt de 110 k€ de l'exercice se compose des produits liés à l'intégration fiscale de Quantum pour 22k€ et d'Admoove pour 89k€.

Au 31 décembre 2021, le produit d'impôt de 320 k€ de l'exercice se compose des produits liés à l'intégration fiscale de Quantum pour 254k€ et d'Azerion France pour 67k€.

Information sur la situation fiscale différée ou latente :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	31-déc.-21
Décalages		
Subventions d'investissement		
Ecart de conversion passif	0	1 890
Amortissement exceptionnel		
Charges non déductibles temporairement		
Produits non taxables temporairement		
Charges déduites ou produits imposés fiscalement et non encore comptabilisés		
Eléments à imputer		
Situation fiscalé différée	0	1 890

Taux d'impôt applicable en 2022 pour le calcul des impôts différés ou latents : 26,50 %

Note 25. Engagements hors-bilan

25.1. Engagements reçus

Le 28 juin 2018, AdUX SA a consenti à Admoove un abandon de compte-courant d'un montant de 1.500.00,00 €. Cet abandon a été consenti avec une clause de retour à meilleur fortune, à savoir la constatation du dépassement du montant de report à nouveau d'Admoove de la créance abandonnée, sans durée limitée.

Dans le cadre de l'établissement de ses comptes au 31 décembre 2020, AdUX SA a consenti à AdPulse un abandon de compte-courant d'un montant de 1.569.821,00 €. Cet abandon a été consenti avec une clause de retour à meilleur fortune, à savoir la constatation du dépassement du montant de report à nouveau d'AdPulse de la créance abandonnée, sans durée limitée.

25.2. Engagements donnés

Néant.

25.3. Avantages aux personnels

Engagements de retraites : au 31 décembre 2022, le montant de l'engagement est évalué à 55 k€, et tient compte d'éléments actuariels.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,70 %
- Taux de croissance des salaires : compris entre 3,5% et 1,5% en fonction de l'âge des salariés
- Age de départ à la retraite des salariés cadres : 67 ans
- Age de départ à la retraite des salariés non cadres : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : 14,83 %
- Table de taux de mortalité : compris entre 91,0% et 96,2% en fonction de l'âge des salariés

Note 26. Litiges

Des litiges prud'homaux sont nés avec des ex-salariés contestant la légitimité de leurs licenciements. La société a enregistré les provisions qu'elle a jugées nécessaires en fonction de son appréciation du juste fondement des actions des demandeurs.

Note 27. Effectifs

L'effectif moyen s'élève à 14 personnes sur 2022, contre 18 personnes sur 2021.

Note 28. Dirigeants mandataires sociaux**28.1. Mandataires sociaux exécutifs**

<i>en milliers d'euros</i>	31 déc.2022	31 déc.2021
Avantages du personnel à court terme (y compris avantages en nature)	100	169
Avantages du personnel à court terme (y compris avantages en nature) perçus au titre de au titre de l'exercice précédent	-	-
Rémunération exceptionnelle	-	-
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-
Autres avantages à long terme	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-
Total	100	169

Pour rappel, en 2021 le Groupe a nommé Monsieur Mickaël Ferreira en qualité de Directeur Général à partir du 1er août 2021 pour une durée indéterminée en remplacement de Monsieur Salih Hikmet Cosgun.

28.2. Mandataires sociaux non exécutifs

La rémunération des mandataires sociaux non exécutifs est uniquement composée des jetons de présence pour un montant de 31 725€.

Note 29. Tableau des filiales et participations

Dénomination sociale	Adresse	Monnaie fonct..	Capital social ⁽¹⁾	Capitaux propres hors résultat et autre que le capital ⁽¹⁾	% de détention directe	Titres	
						Valeur brute ⁽²⁾	Valeur nette ⁽²⁾
AdUX Benelux SPRL	Av. Arnaud Fraiteur 15-23 1050 Ixelles	EUR	66	434	100%	277	277
Azerion France SARL	27 rue de Mogador, 75009 Paris	EUR	1 141	2 159	100%	9 484	3 069
Admoove SASU	27 rue de Mogador, 75009 Paris	EUR	130	2 712	100%	2 172	2 172
Hi-media Nederland BV	P/a Catharina van Renneslaan 12, 1217 NJ Hilversum, The Netherlands	USD	20	1 141	100%	962	962
AdPulse SAS	27 rue de Mogador, 75009 Paris	EUR	646	2 148	100%	646	-
Quantum SAS	27 rue de Mogador, 75009 Paris	EUR	50	4 765	100%	2 984	2 984
Quantum Publicidad, S.L. Unipersonal	Orense, nº 6. 1º 3, 28020 Madrid, Spain	EUR	1 417	1 684	100%	190	190

⁽¹⁾ en milliers d'unités monétaires fonctionnelles

⁽²⁾ en milliers d'euros

Dénomination sociale	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé ⁽¹⁾	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice écoulé) ⁽¹⁾	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice ⁽²⁾	Cours de change moyen 1€=	Date de création ou d'acquisition
AdUX Benelux SPRL	1 252	-74			14.03.08
Azerion France SARL	4 560	-128			13.05.02
Admoove SASU	4 564	1 086			02.12.11
Hi-media Nederland BV	0	0			31.08.09
AdPulse SAS	0	0			02.12.14
Quantum SAS	6 135	1 113			23.04.14
Quantum Publicidad, S.L. Unipersonal	1 235	50			10.04.19

⁽¹⁾ en milliers d'unités monétaires fonctionnelles

⁽²⁾ en milliers d'euros

Note 30. Consolidation des comptes

AdUX SA est une filiale consolidée de Azerion Holding BV, détenant à 100% la société mère d'AdUX, Azerion Tech Holding BV, domiciliée aux Pays-Bas, Boeing Avenue 30, 1119 PE Schiphol-Rijk.

Compte tenu du pourcentage de contrôle détenu par AdUX SA dans la société, AdUX SA est consolidée selon la méthode d'intégration globale dans les comptes de Azerion Holding BV.