

AD.UX

ADVERTISING AND USER EXPERIENCE

COMPTES ANNUELS 2023

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 2023 et 2022	4
Bilans au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022	5
Note 1. Faits marquants de l'exercice 2023	7
Autres événements marquants.....	Erreur ! Signet non défini.
Note 2. Evénements postérieurs à la clôture	7
Note 3. Principes et méthodes comptables	8
3.1. Continuité d'exploitation	8
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	9
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	11
Note 5. Immobilisations corporelles	11
Note 6. Immobilisations financières	12
Note 7. Créances clients et comptes rattachés	13
Note 8. Autres créances	13
Note 9. Trésorerie et équivalents de trésoreries nets	14
Note 10. Charges constatées d'avance	14
Note 11. Ecart de conversion actif	14
Note 12. Capitaux propres	14
12.1. Variation des capitaux propres	14
12.2. Capital social	15
Note 13. Provisions	15
Note 14. Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15
Note 15. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15
Note 16. Dettes sur immobilisations	16
Note 17. Autres dettes	16

Note 18.	Ecarts de conversion Passif	16
Note 19.	Etat des charges à payer et produits à recevoir	16
Note 20.	Chiffre d'affaires	17
20.1.	Par activité	17
20.2.	Par zone géographique	17
Note 21.	Charges opérationnelles.....	17
Note 22.	Résultat financier	17
22.1.	Charges financières.....	17
22.2.	Produits financiers.....	18
Note 23.	Résultat exceptionnel	18
Note 24.	Impôt sur les sociétés.....	18
Note 25.	Engagements hors-bilan	19
25.1.	Engagements reçus	19
25.2.	Engagements donnés.....	19
25.3.	Avantages aux personnels	19
Note 26.	Litiges.....	19
Note 27.	Effectifs	20
Note 28.	Dirigeants mandataires sociaux	20
28.1.	Mandataires sociaux exécutifs.....	20
28.2.	Mandataires sociaux non exécutifs	20
Note 29.	Tableau des filiales et participations	20
Note 30.	Consolidation des comptes et transaction avec le Groupe Azerion	21

Comptes de résultat des exercices 2023 et 2022

	<i>En milliers d'euros</i>	Notes	31-déc.-23	31-déc.-22
Revenus issus de l'activité			- 13	6
Autres			2 073	1 937
Chiffre d'affaires net		Note 20	2 060	1 943
Production immobilisée			20	12
Reprises d'amortissements et provisions			552	-
Autres produits			204	105
Produits d'exploitation			2 836	2 060
Charges opérationnelles liées à l'activité		Note 21	51	- 31
Autres achats et charges externes			- 756	- 790
Impôts, taxes et versements assimilés			- 32	- 44
Salaires et traitements			- 1 280	- 1 109
Charges sociales			- 554	- 454
Dotations aux amortissements des immobilisations			- 71	- 115
Dotations aux provisions et dépréciations			- 3	- 153
Autres charges			- 438	- 31
Charges d'exploitation			- 3 084	- 2 728
Résultat d'exploitation			- 248	- 668
Produits financiers			3 657	76 281
Intérêts et charges assimilées			- 413	- 214
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés			- 11	- 67 591
Dotations aux provisions et dépréciations			- 900	- 174
Autres			- 0	- 11 177
Charges financières			- 1 324	- 79 156
Résultat financier		Note 22	2 333	- 2 875
Produits des cessions d'éléments d'actif			-	-
Sur opérations de gestion			-	-
Reprises sur provisions			-	2 665
Produits exceptionnels			-	2 665
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés			-	-
Sur opérations de gestion			- 2	-
Dotations aux provisions et dépréciations			-	-
Charges exceptionnelles			- 2	-
Résultat exceptionnel		Note 23	- 2	2 665
Résultat net avant impôt			2 083	- 878
Impôts		Note 24	277	110
Résultat net			2 360	- 767

Bilans au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

ACTIF - en milliers d'euros	Notes	31-déc.-23			31-déc.-22
		Brut	Amort. et dépréciat.	Net	Net
Concession, brevets, logiciels		300	188	112	155
Fonds commercial		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours		7		7	0
Immobilisations incorporelles	Note 4	307	188	119	155
Installations, agencements et aménagements		58	52	6	11
Autres immobilisations corporelles		1 559	1 553	5	15
Immobilisations corporelles	Note 5	1 617	1 605	11	27
Participations		19 445	10 997	8 448	9 348
Créances rattachées à des participations		-	-	-	-
Dépôts et cautionnements		17	-	17	17
Actions propres		54	45	9	11
Autres immobilisations financières		35	-	35	35
Immobilisations financières	Note 6	19 551	11 042	8 509	9 411
Total actif immobilisé		21 474	12 835	8 639	9 593
Clients et comptes rattachés	Note 7	9 005	831	8 173	8 074
Autres créances	Note 8	12 235	377	11 858	13 661
Créances		21 239	1 208	20 032	21 735
Valeurs mobilières de placement		60	1	60	74
Disponibilités		108		108	14
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets	Note 9	168	1	168	87
Charges constatées d'avance	Note 10	8		8	35
Charges à répartir		-		-	-
Ecart de conversion Actif	Note 11	-		-	0
Total actif circulant		21 415	1 208	20 207	21 858
Total de l'actif		42 890	14 043	28 847	31 450

Bilans au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022

PASSIF - en milliers d'euros	Notes	31-déc.-23	31-déc.-22
Capital social ou individuel		1 569	1 569
Primes d'émission, fusion, apport		12 723	12 723
Report à nouveau		-8 526	-7 759
Réserves		423	423
Résultat de l'exercice		2 360	-767
Provisions réglementées		105	105
Capitaux propres	Note 12	8 654	6 294
Provisions pour risques et charges	Note 13	102	272
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	Note 14	0	120
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Note 15	11 749	12 007
Dettes fiscales et sociales		1 403	1 434
Dettes sur immobilisations	Note 16	7	7
Autres dettes	Note 17	6 933	11 317
Dettes d'exploitation		20 091	24 764
Ecart de conversion Passif	Note 18	-	0
Produits constatés d'avance			
Total du passif		28 847	31 450

Notes sur les comptes annuels de AdUX S.A.

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 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 03 avril 2024 et seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes clos au 31 décembre 2023.

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 2023

Le 21 décembre 2023, dans le cadre d'une fusion simplifiée entre sociétés sœurs, les sociétés Admoove SAS et Adpulse SAS ont été fusionnées dans Azerion France SARL, filiale détenue à 100% par la Société, avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2023.

Le 31 décembre 2023, dans le cadre d'une fusion simplifiée entre sociétés sœurs, la société Quantum Advertising Espana SL a été fusionnée dans Quantum Publicidad SL, filiale détenue à 100% par la Société, avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2023.

Note 2. Evénements postérieurs à la clôture

Comme indiqué dans le communiqué de presse en date du 15 mars 2024, le Conseil d'administration, réuni le 14 mars 2024, a décidé de soumettre à l'Assemblée Générale du 22 avril 2024 un projet de radiation des actions d'AdUX des marchés réglementés Euronext Paris et Euronext Amsterdam et de leur transfert simultané sur le système multilatéral de négociation Euronext Growth Paris.

La décision de déposer une demande de radiation du marché réglementé Euronext Amsterdam (cotation secondaire) a été prise compte tenu des faibles volumes de négociation sur ce marché.

De plus, la Société pense que le système multilatéral de négociation Euronext Growth est plus adapté à sa taille et à ses opérations que le marché Euronext Paris. Le transfert sur Euronext Growth devrait permettre à AdUX de simplifier son fonctionnement tout en continuant à bénéficier des attraits des marchés financiers. Ce transfert s'inscrit dans la politique de réduction des coûts de fonctionnement de la Société.

Sous réserve de l'approbation de ce projet par les actionnaires réunis en Assemblée Générale et de l'accord d'Euronext, l'admission des actions d'AdUX sur le système multilatéral de négociation Euronext Growth s'effectuera par le biais d'une procédure accélérée d'admission aux négociations sans émission d'actions nouvelles.

CIC Market Solutions interviendra comme listing sponsor dans le cadre du projet de transfert sur Euronext Growth.

Conformément aux articles L. 421-14 du Code monétaire et financier et 223-36 du Règlement général de l'AMF, la Société informe ses actionnaires des principales conséquences qui seraient attachées à un transfert sur Euronext Growth.

Autres 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 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 12,5% (11,5% en 2022),
- un taux de croissance à long terme de +2,5 % (2,5% en 2022)

- taux de croissance du chiffre d'affaires : compris entre -71,1% et +7,5% par an sur la période 2024-2027 (+3,0% et +22.1% en 2022), 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 2023

- ✓ 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 2023, 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.-22	Aug.	Dim.	31-déc.-23
Logiciels et licences	10 101		9 874	226
Marque AdUX	74			74
Fonds de commerce	-			-
Immobilisations en cours	-	7		7
Total	10 174	7	9 874	307

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.-22	Aug.	Dim.	31-déc.-23
Logiciels et licences	10 020	55	9 888	188
Marque AdUX	-			-
Fonds de commerce	-			-
Immobilisations en cours	-			-
Total	10 020	55	9 888	188

Les variations des valeurs nettes s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	31-déc.-23
Logiciels et licences	81	39
Marque AdUX	74	74
Fonds de commerce	-	-
Immobilisations en cours	-	7
Total	155	119

Note 5. Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	Aug.	Dim.	31-déc.-23
Installations, agencements et aménagements	58			58
Matériels de bureau et informatiques	1 296			1 296
Mobilier	263			263
Total	1 617	-	-	1 617

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	Aug.	Dim.	31-déc.-23
Installations, agencements et aménagements	46	5		52
Matériels de bureau et informatiques	1 284	7		1 291
Mobilier	260	3		263
Total	1 590	15	-	1 605

Les variations des valeurs nettes s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	31-déc.-23
Installations, agencements et aménagements	11	6
Matériels de bureau et informatiques	12	5
Mobilier	3	0
Total	27	11

Note 6. Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	Aug.	Dim.	31-déc.-23
Titres de participations	19 445			19 445
Créances rattachés à des participations	0			0
Dépôts et cautionnements	17			17
Actions propres	54			54
Autres	35			35
Total	19 551	0	0	19 551

Au 31 décembre 2023, 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.-22	Aug.	Dim.	31-déc.-23
Titres de participation	10 097	900		10 997
Créances rattachées à des participations	0			0
Dépôts et cautionnements	0			0
Actions propres	43	2		45
Autres	0			0
Total	10 140	902	0	11 042

L'augmentation des dépréciations sur titres de participation est liée à Hi-media Nederland BV.

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

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	31-déc.-23
Titres de participations	9 348	8 448
Créances rattachés à des participations	0	0
Dépôts et cautionnements	17	17
Actions propres	11	9
Autres	35	35
Total	9 411	8 509

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-23	31-déc-22
Clients	7 989	7 828
Factures à établir	1 015	1 459
Créances	9 005	9 287
Provision pour dépréciation des comptes clients	-831	-1 213
Créances nettes	8 173	8 074

Le poste « clients » est principalement constituée de factures émises à l'attention de filiales du Groupe AdUX pour 5 453k€, non réglées au 31 décembre 2023.

Les factures à établir correspondent aux prestations rendues aux filiales du Groupe et qui n'ont pas encore été facturées au 31 décembre 2023.

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 2023. Les créances groupe ne présentent pas de risques de non-recouvrement et ne sont donc pas provisionnés.

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-23	31-déc-22
Fournisseurs débiteurs et avoirs à recevoir	83	126
Débiteurs divers	10 124	13 894
Taxe sur la valeur ajoutée	1 925	1 886
Créances sur le factor - dont fonds de garantie	102	35
Total autres créances	12 235	15 941
Provision pour dépréciation des comptes courants	-377	-2 280
Total autres créances nettes	11 858	13 661

Le poste « débiteurs divers » correspond pour 14 678 k€ aux comptes courants des filiales qui sont détaillés dans le tableau des filiales et participations. Ces comptes courants sont dépréciés à hauteur de 297 k€ lié à Quantum Advertising España SL. A noter également la dépréciation d'un débiteur divers hors groupe de 80 k€.

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-23	31-déc-22
Valeurs mobilières de placement	-	
Actions propres	60	74
Autres actions	-	
Disponibilités	108	14
Trésorerie et équivalents de trésorerie	168	87
Provision pour dépréciation des actions propres	-1	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets	168	87

Dans le cadre du contrat de liquidité, AdUX détient 51 832 actions propres. Au cours de l'exercice 2023, la société a acquis 61 080 actions au prix moyen de 1,35 € et cédé 62 325 actions au prix moyen de 1,38 €.

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.

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-22	1 569	12 723	423	- 7 759	- 767	105	6 294
Dividendes							
Affectation du résultat				- 767	767		-
Aug. de capital							-
Réduction de capital							
Résultat de la période					2 360		2 360
Autres variations							-
31-déc-23	1 569	12 723	423	- 8 526	2 360	105	8 654

12.2. Capital social

Au 31 décembre 2023, le capital social est composé de 6 277 925 actions d'une valeur nominale de 0.25 € chacune.

Note 13. Provisions

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-22	Dotation	Reprise	31-déc.-23
Provisions pour litiges	-			-
Provision Ecart de Conversion Actif	-		0	-
Autres provisions pour risques	272		170	102
Total provisions pour risques	272	0	170	102
Provisions pour charges				-
Total	272	0	170	102

Note 14. Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-23	31-déc.-22	Monnaie d'émission	Échéance	Taux effectif
Prêt à taux zéro pour l'innovation	-	120	EUR	2023	0%
Concours bancaires	-	-	EUR	2023	Variable
Financement CIR/CICE	-	-	EUR	2020	Variable
Prêts Azerion	-	-	EUR	2021	Variable
Total	-	120			

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 était donc le 31 mars 2023 et le ce prêt est désormais intégralement remboursé.

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-23	31-déc-22
Fournisseurs	11 274	11 394
Factures à recevoir	475	614
Total	11 749	12 007

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 11 458 k€.

Elles comprennent également des clients créditeurs et des avoirs à établir pour 70 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.

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

ACTIF - en milliers d'euros	31-déc.-23	31-déc.-22
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 015	1 459
Créances fiscales et sociales	1	0
Autres créances	0	19
Disponibilités		
Total	1 016	1 478

PASSIF - en milliers d'euros	31-déc.-23	31-déc.-22
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	475	614
Dettes fiscales et sociales	318	270
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	0	0
Total	793	884

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

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-23	31-déc.-22
Revenus externes issus de l'activité	-13	0
Revenus issus de l'activité - Intragroupe	0	6
Autres	2 073	1 937
Total	2 060	1 943

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.-23	31-déc.-22
France	437	489
Export	1 624	1 454
Total	2 060	1 943

Note 21. Charges opérationnelles

Les charges opérationnelles se décomposent comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-23	31-déc.-22
Charges opérationnelles externes	-41	26
Charges opérationnelles intragroupe	-10	6
Total	-51	31

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

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-23	31-déc.-22
Charges d'intérêts	413	214
Dotations aux dépréciations des titres des filiales et des créances rattachées	900	0
Autres dotations aux dépréciations des actifs financiers	0	174
Abandon de compte courant	0	0
Autres charges financières	12	78 768
Charges financières	1 324	79 156

Au 31 décembre 2023, la dotation aux dépréciations sur titres de participation correspond intégralement à Hi-Media Nederland BV.

Au 31 décembre 2022, les autres charges financières étaient 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.-23	31-déc.-22
Intérêts sur comptes courants	543	223
Reprise sur provisions des titres	0	64 889
Revenus de titres de participations	1 128	0
Autres	1 985	11 170
Produits financiers	3 657	76 281

Au 31 décembre 2023, le poste « autres » est exclusivement constitué à la reprise de la dépréciation de compte-courant d'AdPulse à la suite de l'absorption de l'entité par Azerion France.

Au 31 décembre 2022, le poste « autres » est principalement constitué de la sortie des titres Group Hi-Media USA pour 11 117 k.

Au 31 décembre 2022, 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 2023, le résultat exceptionnel est non significatif.

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

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. A noter l'absorption par Azerion France SARL d'AdPulse SASU et Admoove SASU au 1^{er} janvier 2023.

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.-23	31-déc.-22
Charge d'impôt groupe fiscal (nette des crédits d'impôt)	0	0
Charge / Produit d'impôt à percevoir des sociétés bénéficiaires	277	110
Charge / Produit d'impôt sur exercices antérieur		
Dotations / Reprises provision pour impôt		
Impôt sur les sociétés	277	110
Résultat avant impôt et participation	2 083	-878
Taux d'impôt apparent	13%	-13%

Au 31 décembre 2023, le produit d'impôt de 277 k€ de l'exercice se compose des produits liés à l'intégration fiscale de Quantum pour 67k€ et d'Azerion France pour 210k€.

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€.

Information sur la situation fiscale différée ou latente :

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-23	31-déc.-22
Décalages		
Subventions d'investissement		
Ecart de conversion passif	0	0
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	0

Taux d'impôt applicable en 2023 pour le calcul des impôts différés ou latents : 25,00 %

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 2023, le montant de l'engagement est évalué à 76 k€, et tient compte d'éléments actuariels.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,20 %
- 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 : 67 ans
- Taux de rotation du personnel : 14,36 %
- Table de taux de mortalité : compris entre 91,7% 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 2023, stable par rapport à 2022.

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

<i>en milliers d'euros</i>	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Avantages du personnel à court terme (y compris avantages en nature)	100	100
Avantages du personnel à court terme (y compris avantages en nature) perçus 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	100

28.2. Mandataires sociaux non exécutifs

La rémunération des mandataires sociaux non exécutifs est uniquement composée des jetons de présence pour un montant de 35 250€.

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	82	100%	0	0	
Azerion France SARL	27 rue de Mogador, 75009 Paris	EUR	1 141	-	968	100%	12 303	5 241
Hi-media Nederland BV	P/a Catharina van Renneslaan 12, 1217 NJ Hilversum, The Netherlands	USD	20	8	100%	962	62	
Quantum SAS	27 rue de Mogador, 75009 Paris	EUR	50	-	3 652	100%	2 984	2 984
Quantum Publicidad, S.L. Unipersonal	Orense, nº 6. 1º 3, 28020 Madrid, Spain	EUR	1 417	-	1 635	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	1 888	-29			14.03.08
Azerion France SARL	11 748	1 012			13.05.02
Hi-media Nederland BV	0	0			31.08.09
Quantum SAS	6 135	1 461			23.04.14
Quantum Publicidad, S.L. Unipersonal	1 064	394			10.04.19

⁽¹⁾ en milliers d'unités monétaires fonctionnelles

⁽²⁾ en milliers d'euros

Note 30. Consolidation des comptes et transaction avec le Groupe Azerion

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.

Les équipes supports d'AdUX assistent les équipes du groupe Azerion dans la mise en place de support marketing des ventes et d'outils de reporting commercial et financier dans ses filiales. Ces prestations sont encadrées par une convention de prestation de services signées avec Azerion Holding B.V. en 2019. Cette convention matérialise la mise en place de synergies avec le Groupe Azerion et donne lieu à une facturation et rémunération d'AdUX.

Azerion Group N.V. facture à l'ensemble des sociétés du groupe AdUX et à l'ensemble de ses filiales des prestations de services rendues en matière financière, juridique, compliance, ressources humaines, informatique, marketing, communication. Ces facturations font l'objet d'une convention de prestation de services ayant pris effet le 1er juillet 2023.