

BD Multimedia

RAPPORT D'ACTIVITÉ ET FINANCIER

AU 30 JUIN 2022

SOMMAIRE

I	RAPPORT D'ACTIVITÉ	3
	I.1 LES ACTIVITÉS	3
	A- SERVICE DE PAIEMENT, NÉO BANQUE et NFT (DIVISION FINTECH)	
	B- ACTIVITE D'EDITION ET SITES COMMUNAUTAIRES	
	I.2 ANALYSE DES RÉSULTATS PAR ACTIVITÉ	7
	A- SERVICE DE PAIEMENT, NÉO BANQUE et NFT (DIVISION FINTECH)	
	B- ACTIVITE D'EDITION ET SITES COMMUNAUTAIRES	
	C- SERVICES GÉNÉRAUX	
II	ANALYSE FINANCIERE AU 30 JUIN 2022	9
III	COMPTES CONSOLIDÉS	11
	BILAN CONSOLIDÉ	12
	COMPTE DE RÉSULTAT	13
	TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	14
	PRINCIPES ET MÉTHODES	15
IV	ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2022	21

I RAPPORT D'ACTIVITÉ

I.1 Les activités

Parallèlement à notre activité initiale d'édition de contenus, nous avons constitué depuis 2007 une offre de solution de paiement autour des services StarPass, Toneo First et Payment.net.

Au travers de ses produits, le Groupe a développé trois logiciels dits de "core-banking" (logiciel noyau bancaire) ayant des fonctionnalités propres à leur marché. Notre ADN de bâtisseur de solutions de services nous permet de prospecter des niches marché de plus en plus techniques où notre adaptabilité est une grande force.

Si les années COVID furent très difficiles, ralentissant, notamment, la concrétisation de partenariats décisifs, le Groupe dispose d'un socle solide de produits, d'outils techniques et de compétences financières permettant une forte capacité de croissance future.

Au deuxième semestre 2021, le Groupe a démarré une nouvelle page de son histoire, avec une stratégie ambitieuse de positionnement sur le marché très porteur des NFT.

Grâce à ses expériences dans des domaines techniques, réglementaires et financiers, le Groupe est confiant sur son positionnement. La maison mère est d'ailleurs la seule société à ce jour agissant dans le domaine des NFT et établissement de paiement, ce qui lui donne un avantage décisif.

L'objectif du groupe est de créer un véhicule d'investissement orienté vers des marchés d'avenir et notamment les services liés aux nouvelles technologies liées à la "blockchain".

A - DIVISION "FINTECH" : SERVICE DE PAIEMENT, NÉO-BANQUE ET NFT

La division Fintech, au travers de ses trois marques de paiement (Starpas, Payment.net, Toneo First) développe trois logiciels dit de "core-banking" (logiciel noyau bancaire) ayant chacun leurs fonctionnalités propres à leur marché.

De par ses expériences sur ses trois produits, le Groupe dispose des compétences dans les domaines suivants :

- Solutions de paiement, Carte de paiement,
- Logiciels anti-fraude,
- Parcours d'achat, commerce globalisé (multi-devises, change, etc.),
- Réglementation, connaissance client, KYC (know your customer),
- E-commerce, Place de marché
- Crypto-actifs, ICO,
- liste non exhaustive.

A-1 : Établissement de paiement et Services de paiement :

- Sur Starpass.fr, nous restons sur un positionnement défensif sur les produits de micro-paiement, attentistes quant à toute opportunité d'affaires.
- Basée sur le logiciel Payment.net, nous continuerons la commercialisation de l'offre de service de paiement à destination des acteurs du e-commerce et des places de marché.
- L'Établissement de paiement change progressivement de typologie de clientèle en s'adressant à de plus importants clients.
- Nous continuons de capitaliser sur notre savoir technique et réglementaire pour convaincre des partenaires importants du e-commerce à co-construire des solutions innovantes et leur permettant d'optimiser les ventes.
- Et notamment, nous restons attentifs au marché des crypto-actifs tout en gardant une grande prudence vis-à-vis des enjeux techniques et réglementaires : nos plateformes techniques ont déjà pu accueillir en 2019 plusieurs clients en beta-test afin de pouvoir saisir toute opportunité future.

A-2 : Néo-banque¹ TONEO FIRST

Pour rappel, en février 2015, BD Multimedia a acquis le produit Toneo First au travers de sa filiale, PAYCOM, détenue à 100%, afin notamment de renforcer son catalogue produit de paiement avec un nouveau produit BtoC.

L'avantage de Toneo First est son réseau de distribution : il fait partie des seuls acteurs distribués dans tous les points presse et tabac de France. Toneo First est le numéro 3 français sur ce segment.

Le produit a été relancé en 2021, faisant suite à 2 années difficiles ponctuées de 2 grands événements marquants : migration d'émetteur de Monnaie Électronique (EME) relative au BREXIT et crise sanitaire.

L'application de mobile banking "Toneo First" continue à s'enrichir de nouvelles fonctionnalités dans le but d'améliorer l'expérience client en continu. Une nouvelle version majeure est prévue pour 2023.

L'activité confirme sa croissance en 2022 et permet de continuer sereinement les investissements promotionnels de relance. De la même manière, une nouvelle équipe a été constituée pour appuyer cette croissance.

L'objectif est de récupérer rapidement les parts de marché perdues du fait des événements cités précédemment, pour revenir en 2023 à un niveau de flux similaire à 2018 (pour rappel, résultat d'exploitation de 666 K€ en 2018).

Afin d'appuyer cette relance du produit, nous continuerons le travail entamé avec les réseaux de distribution Français et DOM et explorerons le potentiel de nouveaux marchés en dehors de France afin de conserver une dynamique de croissance.

¹ L'expression «néobanque» est communément utilisée, dans la presse notamment, pour décrire de nouveaux acteurs du secteur financier, il ne faut néanmoins pas oublier que ce néologisme est construit à partir d'un mot qui a une définition légale. Lorsque l'ACPR emploie elle-même le terme "néobanque" au sens commun dans son étude N°96 "ETUDE SUR LES MODELES D'AFFAIRES DES BANQUES EN LIGNE ET DES NEOBANQUES", le superviseur précise en note 4 de la page 4 : "Les termes «banque» et «bancaire» doivent ici être compris dans leur acception commune et non légale, dans la mesure où certains des acteurs sondés ne sont pas des établissements de crédit mais des établissements de paiement (Compte Nickel) ou des établissements de monnaie électronique (Revolut)". A noter que ToneoFirst n'utilise pas le terme "néobanque" pour commercialiser son produit auprès de sa clientèle.

A-3 : NFT & Blockchain

- **UNIQUIRE (branche d'activité crypto-actif NFT) :**

Le Groupe s'est doté en 2021 d'une nouvelle filiale UNIQUIRE, se positionnant comme un acteur technique permettant sur la base de la technologie NFT de résoudre les problématiques classiques de la collection d'art (authenticité, traçabilité, rapidité des échanges), permettre l'accès à la création NFT pour des artistes non digitaux....

Détenue à l'origine à 100% par BD Multimedia, elle a depuis accueilli de nouveaux investisseurs, à hauteur de 8,14% de son capital.

A ce jour, la société est toujours en recherche de partenariats stratégiques permettant d'appuyer ses projets. Cette recherche a été fortement ralentie du fait du marché crypto en forte baisse et une pause de nombreux investissements les projets NFT durant cette période trouble de marché.

- **METACOLLECTOR (développement de token NFT ArtFrag) :**

METACOLLECTOR est notre laboratoire interne. Les technologies qui y sont développées permettent d'entrevoir l'art et le marché de l'art de demain.

METACOLLECTOR a sorti une version Beta de son visualiseur de collection au premier semestre 2022 et visible sur le site metacollector.art. Suite au retour de la communauté, un ensemble de projets techniques ont ensuite été enclenchés pour permettre de passer à la phase commerciale en 2023 :

- Création d'un outil de création d'art numérique no-code pour les artistes traditionnels leur permettant de créer des séries d'art génératif : cela permet à un artiste de mettre en vente immédiatement ces 256 NFTs sur des places de marchés de son choix, de les échanger avec d'autres artistes, de les offrir à ses collectionneurs existants.
- Création de smart contracts Tezos optimisés qui permettent aux artistes de créer des centaines de NFTs (de type série PFP, art génératif, etc.) en une seule transaction blockchain. Ces NFTs sont 100% standards FA2, mais avec un coût de création 6 fois moindre (optimisation technique au niveau de la blockchain). Contrairement aux systèmes 'lazy minting', ces NFTs sont présents sur la blockchain immédiatement.
- Mise en place de nouvelles manières de combiner une collection de NFTs en une nouvelle œuvre (développement logiciel de SDK pour codeurs créatifs, generator template)

L'objectif de METACOLLECTOR est de construire des outils pour l'écosystème, utiles aux artistes et utiles aux collectionneurs.

Ces investissements en recherche et développement permettront à l'ensemble du groupe BD Multimédia de bénéficier des outils créés par METACOLLECTOR.

- **OLYMPUS GAME (jeu vidéo "play to earn" intégrant des NFT) :**

Une prise de participation à hauteur de 37,5% a été annoncée au marché le 25 avril 2022 dans la société OLYMPUS GAME AD.

OLYMPUS GAME est un jeu "play to earn" basé sur un gameplay de type "tower rush" en 3D. Le récit se déroule à l'époque de la mythologie grecque. Le jeu intègre les technologies de la blockchain et des NFT. OLYMPUS GAME sera disponible sur la blockchain BNB de Binance et sera jouable sur mobile et sur ordinateur.

Pour le joueur, le but est de détruire les colonnes et le temple de l'adversaire tout en protégeant son camp. Le joueur peut collecter et améliorer ses cartes NFT pour les revendre (place de marché interne) ou les mettre à disposition dans le système de "scholarship" (bourse de location de cartes NFT pour que d'autres joueurs puissent les utiliser).

L'objectif de la société OLYMPUS GAME AD est de proposer le premier jeu "play to earn" véritablement "fun" et stimulant du marché qui permet aux joueurs récurrents de gagner des récompenses quotidiennes.

Le boom attendu du marché des jeux P2E (play to earn) : Les jeux NFT de type "play to earn" (alias P2E ou Play2Earn) permettent aux joueurs de posséder des actifs NFT dans un jeu vidéo et d'en augmenter la valeur par le biais d'activités typiques du jeu telles que des victoires dans les défis et combats, les compétitions e-sport, le déblocage d'améliorations dans la progression du jeu, l'achat d'objets, etc. En participant à l'économie du jeu, les joueurs créent de la valeur à la fois pour la communauté et pour les développeurs.

Le premier " round " de l'ICO s'est terminé le 30 mai 2022 et la société a vendu plus de 300 000 USD de token \$Olymp. Malgré le contexte actuel de turbulence du marché boursier et cryptographique, le premier tour de l'ICO a été un véritable succès. Il a attiré des centaines d'investisseurs et des milliers de fans.

OLYMPUS GAME continue d'attirer et de convaincre de plus en plus d'investisseurs en partageant ouvertement ses plans et en s'y tenant.

B - ACTIVITÉ D'ÉDITION ET SITES COMMUNAUTAIRES

En 2020, cette activité a été impactée par la crise sanitaire. Nous avons continué la restructuration forte de l'entreprise, y compris sur ces activités, afin de viser la rentabilité de chaque secteur.

Bien qu'annoncée depuis 2017, la cession de ces activités serait préjudiciable à ce stade notamment en raison du partage des frais Groupe et des fonctions supports.

Les chiffres d'affaires et fréquentations sont en forte croissance et récupéreront ou dépasseront leur niveau d'avant COVID en 2022.

Le portage des sites communautaires a été finalisé partiellement en 2021, les résultats sont déjà perçus sur le premier semestre 2022.

I.2 Analyse des résultats par activité

Tableau des résultats par activités (en K€)

	30 Juin 2022	30 Juin 2021	31 décembre 2021
CA Fintech & Blockchain <i>CA proforma intégrant Olympus Game</i>	285 (dont Olympus Game : 114)	263	337
CA Édition et sites communautaires	625	406	1011
TOTAL CA	911	669	1 348
Résultat d'exploitation <i>REX proforma intégrant Olympus Game, hors frais généraux groupe</i>	- 220 (dont Olympus Game : +112)	- 451	- 1 054

A - DIVISION "FINTECH & Blockchain" : SERVICE DE PAIEMENT, NÉO-BANQUE ET NFT / Blockchain

Le chiffre d'affaire de la division FINTECH est ainsi réparti :

- Le micropaiement, via Starpass, représente 19% du CA semestriel de la division "Fintech" (54 K€),
- Le CA des commissions prises sur les encaissements via le logiciel Payment.net s'établit à 3 K€ soit environ 1 % du CA de la division "Fintech",
- La filiale Paycom par le biais de la carte TONEO First contribue à hauteur de 114 K€ au CA de ce secteur soit environ 40 % du CA de la division "Fintech",
- Moins de 1 an après sa création, le CA des activités NFT&Blockchain est équivalent à 40% de la totalité du CA des activités Fintech & Blockchain du groupe.

Le résultat d'exploitation de la division Fintech représente 40 % du résultat d'exploitation (-88 K€) par secteur d'activité :

- **Établissement de paiement et Services de paiement** : l'essentiel de ce résultat d'exploitation négatif est à imputer aux activités de Starpass dont les marchés étaient annoncés en contraction. Le secteur Payment.net n'a pas été relancé en 2022 et impacte négativement les comptes.
- **Néobanque Toneo First** : le REX de Toneo First redevient positif à +11 K€, après une année 2021 marquée par la relance des activités : l'activité confirme sa croissance en 2022 et permet de continuer sereinement les investissements promotionnels de relance. De la même manière, une nouvelle équipe a été constituée pour appuyer cette croissance. L'objectif est de récupérer rapidement les parts de marché perdues du fait des événements cités précédemment, pour revenir en 2023 à un niveau de flux similaire à 2018 (pour rappel, résultat d'exploitation de 666 K€ en 2018).

- **NFT & Blockchain** :

- UNIQUIRE et METACOLLECTOR : les sociétés n'ont pas produit de résultats sur le premier semestre.
- OLYMPUS GAME : La société a produit 298 K€ de résultat d'exploitation sur le premier semestre 2022. Si l'opération de prise de contrôle avait pu être réalisée pendant la période, la mise en équivalence des titres de la société lui aurait donné l'accès à une quote-part de capitaux propres comprenant 37.5% des résultats de la période, de la société OLYMPUS GAME, à hauteur de 112 K€.

La remontée du chiffre d'affaires et le résultat de Toneo First sont conformes à nos attentes et démontrent la force et la résilience du produit.

La percée des activités NFT & Blockchain, malgré un contexte de marché crypto très complexe, démontre la révolution qui est en passe de se produire.

Comme nous l'avions annoncé, nous n'attendons pas que toutes ces nouvelles filiales soient une réussite, mais qu'une ou plusieurs de ces start-up deviennent les pépites de demain pour le groupe. Les investissements seront concentrés sur les projets qui percent rapidement, tout en gardant en tête que sur un marché naissant, les startup mettent parfois plusieurs années avant de trouver un business model viable.

Les actifs de la division Fintech et blockchain nous permettent de préparer sereinement le futur en continuant à investir dans notre développement.

B - ACTIVITÉ D'ÉDITION ET SITES COMMUNAUTAIRES

Le CA de cette activité s'établit à 625 K€, soit une hausse de 54 % par rapport au S1 2021 ; le CA au 31.12.2021 était évalué à 1 011 K€.

Le chiffre d'affaires est en forte hausse sur le premier semestre 2022 en raison de nos actions de relance post-covid initiées en 2021. Nous anticipons la poursuite de cette croissance sur le reste de l'exercice.

Le résultat d'exploitation de ce secteur s'établit à -130 K€ au premier semestre, contre - 157 K€ au S1 2021 et -169 K€ sur l'exercice 2021.

Ce résultat négatif malgré la forte hausse du chiffre d'affaires s'explique par les efforts de relance de l'activité. Nous anticipons la poursuite de la croissance forte du chiffre d'affaires sur le deuxième semestre qui devrait produire des résultats positifs en 2023

C - SERVICES GÉNÉRAUX

Le poste services généraux est constitué des frais de fonctionnement du Groupe comprenant majoritairement les salaires et charges, les loyers et honoraires.

Les résultats d'exploitation des frais généraux sont en augmentation et impactent le résultat de -223 K€ au premier semestre 2021.

II - Analyse financière au 30 juin 2022

Le résultat financier de l'exercice est passé d'un bénéfice de 12 K€ au 31/12/2021 à une perte de 12 K€ au 30/06/2022.

Le résultat courant s'élève à une perte de 530 K€ contre une perte de 1043 K€ au 31/12/2021.

Le résultat exceptionnel du premier semestre 2022 est constitué d'un bénéfice de 25 K€.

Le résultat Groupe est constitué d'une perte de 504 K€ .

Avec un résultat net consolidé de -504 K€, un déficit d'autofinancement de - 620 K€ et un besoin en fonds de roulement qui diminue de 306 K€, notre Groupe a généré par son activité un flux de trésorerie négatif de 313 K€.

De ce fait, la situation de trésorerie du Groupe est passée de 2 643 K€ au 31/12/2021, à 2 575 K€ au 30/06/2022.

III Comptes Consolidés

Exercice clos le 30 juin 2022

SOMMAIRE

BILAN CONSOLIDE	12
COMPTE DE RÉSULTAT	13
TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	14
PRINCIPES ET MÉTHODES	15
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2022	21

BILAN CONSOLIDE

En Milliers d'euros

ACTIF	Note	30/06/2022	31/12/2021
Immobilisations incorporelles	3	402	352
<i>dont Ecart d'acquisition</i>	2		
Immobilisations corporelles	3	286	297
Immobilisations financières	3	168	189
Actif immobilisé		856	837
Stocks	4	287	265
Clients et comptes rattachés	5	146	169
Autres créances et comptes de régularisation (4)	5	459	550
Trésorerie et équivalents	TFT	2 578	2 644
Autres actifs		3 469	3 628
Total de l'actif		4 325	4 465
			-
			-
			-
PASSIF	Note	30/06/2022	31/12/2021
Capital (1)		5 065	4 950
Primes (1)		1 838	1 651
Réserves et résultat consolidés (2)		-4 649	-4 148
Autres (3)			
Capitaux propres - Part du groupe		2 254	2 453
Intérêts minoritaires		18	18
Provisions pour risques et charges	8	114	247
Emprunts et dettes financières	6	715	736
Fournisseurs et comptes rattachés	7	568	438
Autres dettes et comptes de régularisations (5)	7	655	574
Total du passif		4 325	4 465

(1) De l'entité mère consolidante

(2) Dont résultat net de l'exercice

(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)

(4) Dont impôts différés actifs

(5) Dont impôts différés passifs

COMPTE DE RÉSULTAT

En Milliers d'euros

	Note	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Chiffre d'affaires	13	851	670	1 428
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges		33	89	172
Autres produits			3	7
Achats & variations de stocks		-243	-186	-430
Charges de personnel	12	-390	-353	-703
Autres charges d'exploitation		-727	-717	-1 402
Impôts et taxes		-13	-15	-29
Dotations aux amortissements et aux provisions		-29	-71	-96
Résultat d'exploitation		-518	-579	-1 054
Charges et produits financiers	9	-12	36	12
Résultat courant des entreprises intégrées		-530	-543	-1 043
Charges et produits exceptionnels	10	25	211	520
Impôts sur les résultats	11			
Résultat net des entreprises intégrées		-505	-332	-522
Résultat net de l'ensemble consolidé		-505	-332	-522
Intérêts minoritaires		-8	-16	-8
Résultat net (Part du groupe)		-497	-317	-514
Résultat par action (en euros)		-0,22	-0,14	-0,23
Résultat dilué par action (en euros)		-0,22	-0,14	-0,23

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

En Milliers d'euros

	30/06/2022	30/06/2021
Résultat net des sociétés intégrées	-505	-332
- Amortissement et provisions (1)	-117	-19
- Variation des impôts différés		
- Plus-values de cession d'actif	1	-180
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-620	-531
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié aux stocks</i>	-22	40
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié aux clients</i>	36	-3
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié aux fournisseurs</i>	148	-42
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié aux autres créances et dettes</i>	143	-897
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	305	-902
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-315	-1 433
- Acquisition d'immobilisation	-187	-114
- Cession d'immobilisations	142	350
- Incidence des variations de périmètre (3)	10	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-35	236
- Variation de capital en numéraire	304	
- Emissions d'emprunts		
- Remboursement emprunts	-22	-1
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	282	-1
Variation de la trésorerie	-68	-1 198
Trésorerie d'ouverture	2 643	3 411
Trésorerie de clôture	2 575	2 213

(1) hors provisions sur actif circulant

(2) essentiellement variation des créances et des dettes liées à l'activité

Analyse de la trésorerie de clôture	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Valeurs mobilières de placement			
Actions propres			
Disponibilités	2 578	2 215	2 644
Découverts bancaires et équivalents	-3	-2	-1
Trésorerie nette	2 575	2 213	2 643

1 - Principes et Méthodes de consolidation

● Évènements antérieurs à la période

Les suites de la pandémie en 2021 ont impliqué à nouveau une mise en chômage partiel d'une partie des effectifs de BD Multimedia et Paycom.

Les PGE obtenus en 2020 par BD Multimedia n'ont pas été consommés sur l'exercice 2021.

Agissant sur délégation de l'Assemblée Générale des actionnaires en date du 10 juin 2021 qui l'autorise à augmenter le capital par émission d'actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription, le Conseil d'Administration de la SA BD Multimedia s'est réuni le 14 octobre 2021 pour procéder à une augmentation du capital en numéraire d'un montant de 60 000 euros par émission d'actions nouvelles avec suppression du droit préférentiel de souscription (DPS) portant ainsi le capital à la somme de 4.429.336 €. Une prime d'émission de 33 000 € est attachée à cette opération.

Le Conseil d'Administration s'est réuni le 26 novembre 2021 pour constater l'augmentation de capital en numéraire de 60.000 euros par émission d'actions nouvelles avec suppression du droit préférentiel de souscription (DPS) et agissant sur délégation du Conseil d'Administration du 14 octobre 2021. Le Conseil d'Administration de la SA BD Multimédia s'est réuni le 16 décembre 2021 pour autoriser la vente d'un local sis 16 cité Joly 75011 PARIS - lot de 23m2.

Le Conseil d'Administration de la SA BD MULTIMEDIA s'est réuni le 31 décembre 2021 pour procéder à une augmentation du capital social de la société d'un montant nominal de 520.262€, par l'émission de 260 131 actions ordinaires nouvelles de la société de 2€ de valeur nominale chacune portant ainsi le capital à la somme de 4.949.598 euros. Une prime d'émission de 267 935 euros est attachée à cette opération.

La société a créé la société UNIQUIRE SAS, filiale à 100% lors de sa constitution en septembre 2021. Cette société a pour objet la création de certificats NFT. Au 09/11/2021, la SAS UNIQUIRE a procédé à une augmentation de capital réservée permettant l'entrée au capital d'un nouvel associé à hauteur de 2,15% du capital. Le capital de la société a été augmenté de 220 euros auxquels s'ajoute une prime d'émission de 59 780 euros.

La SCI CITE 16 a autorisé un abandon de créance au profit de BD MULTIMEDIA d'un montant de 219 410 euros. Cette convention d'abandon de compte courant avec clause de retour à meilleure fortune a été autorisée par une délibération des associés en date du 31/12/2021.

● Événements de la période

Le Conseil d'Administration s'est réuni le 20 janvier 2022 pour procéder à une augmentation du capital social de la société d'un montant nominal de 199 738 €, et de 102 865 euros de prime d'émission, par l'émission de 99 869 actions ordinaires nouvelles de la société de 2€ de valeur nominale chacune portant ainsi le capital à la somme de 5 149 336 euros.

La société a pris une participation en mars 2022, à hauteur de 70% du capital, soit 7 000 euros, au sein d'une SAS nouvellement créée : la SAS METACOLLECTOR (RCS PARIS 911 746 758) dont les principales activités sont la création et le conseil dans le domaine internet, le développement et l'hébergement de produits innovants et l'intermédiation dans le monde numérique.

Au cours de la période, la société a pris des engagements auprès de la société bulgare OLYMPUS GAME AD pour une participation de 37.5% dont la principale activité est la création de jeux engageant des gains potentiels en cryptomonnaie.

A ce titre, si l'opération de prise de contrôle avait pu être réalisée pendant la période, la mise en équivalence des titres de la société lui aurait donné l'accès à une quote-part de capitaux propres comprenant 37.5% des résultats de la période de la société OLYMPUS GAME.

OLYLMPUS GAME		30/06/2022	
	en K€	37,5%	
Chiffre d'affaires net	305	114	
charges d'exploitation	-6	-2	
Resultat d'exploitation	298	112	
Resultat financier			
Résultat exceptionnel			
Resultat de la société	298	112	

- **Critères de consolidation**

- **Périmètre de l'exercice**

L'entrée dans le périmètre de consolidation résulte de la prise de contrôle par le groupe quelles que soient les modalités juridiques de l'opération.

Le périmètre de consolidation est composé des sociétés suivantes :

Sociétés	Numero de Siret	Pays	Methode	% d'intérêt 30-juin-2022	
BD	33451-756-200-016	France	IG	Mère	
CITE 16	40189-848-100-015	France	IG	99,00%	
BD HK		Hong Kong	IG	80,00%	
PAYCOM	80983-715-600-011	France	IG	100,00%	
UNIQUE	90279-307-400-011	France	IG	91,96%	Modification
METACOLLECTOR	91174-675-800-018	France	IG	70,00%	Création

- **Périmètre de l'exercice précédent :**

Sociétés	Numero de Siret	Pays	Methode	% d'intérêt 31-déc-2021	
BD	33451-756-200-016	France	IG	Mère	
CITE 16	40189-848-100-015	France	IG	99,00%	
BD HK		Hong Kong	IG	80,00%	
PAYCOM	80983-715-600-011	France	IG	100,00%	
UNIQUE	90279-307-400-011	France	IG	97,85%	Création

- **Méthodes de consolidation**

Les sociétés sont consolidées selon la méthode d'intégration globale dès lors que le groupe y exerce un contrôle exclusif et sont mises en équivalence si le contrôle relève de l'influence notable. En cas de contrôle conjoint, les participations sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle

La consolidation est réalisée directement par la société consolidante.

- **Entrée de périmètre**

Lors de la première consolidation d'une entreprise la valeur d'entrée des éléments identifiables de son actif et de son passif est évaluée selon le principe de la juste valeur.

La différence constatée entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise consolidée constitue un écart d'évaluation. Les écarts d'évaluation représentatifs d'actifs immobilisés sont amortis s'ils sont relatifs à des actifs amortissables.

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiables constitue l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition inscrit à l'actif du bilan est amorti sur une durée de huit ans.

- **Date de clôture des comptes**

La société consolidante clôture ses comptes au 31 décembre. Il en est de même pour l'ensemble des autres sociétés appartenant au périmètre de consolidation.

- **Homogénéisation**

Les états financiers des sociétés du groupe sont établis selon les règles comptables et sont le cas échéant retraités afin d'être en harmonie avec les normes du groupe.

- **Opérations internes**

Toutes les opérations réciproques significatives réalisées entre les sociétés intégrées du groupe sont éliminées.

Les résultats internes sur cession d'actifs entre sociétés du groupe sont éliminés s'ils sont significatifs pour le Groupe.

2 - Principes et méthodes comptables

Les comptes consolidés sont établis dans le cadre des dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. Le nouveau règlement ANC 2020-01, applicable à partir du 1er janvier 2021, modifie la présentation des comptes consolidés en Norme Française (ANC : Autorité des Normes Comptables) dont les impacts sont les suivants :

- **Actif**

Les écarts d'acquisition sont désormais inclus dans les immobilisations incorporelles. Cette ligne doit

être suivie d'une ligne « dont écart d'acquisition ».

- **Passif**

Les subventions sur investissement sont présentées au niveau des réserves consolidées.

- **Actif/Passif**

Les impôts différés actifs / passifs sont désormais regroupés avec les autres créances et autres dettes. Cette ligne est suivie d'une ligne « dont Impôts différés».

Les écarts de conversion des créances et dettes en devises étrangères sont enregistrés au bilan dans des comptes de régularisation actif et passif.

- **Compte de résultat**

Les dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition sont présentées avant les charges et produits financiers, et en présentant un résultat d'exploitation avant et après l'impact de ces dotations.

Par ailleurs, le résultat courant des entreprises intégrées est supprimé. La comptabilisation en résultat des écarts de conversion actifs et passifs n'est plus autorisée. Les pertes latentes sur écart de conversion des créances et dettes en devises étrangères sont provisionnées.

- **Immobilisations**

- **Frais d'établissements**

Les frais de promotion de sites Internet nouveaux ont été comptabilisés en frais d'établissement amortissables sur 5 ans.

- **Marques :**

Seules les marques bénéficiant d'une protection juridique dont la rentabilité a été démontrée sont maintenues à l'actif à leur coût de revient. Les autres ont été dépréciées à 100 %.

- **Fonds de commerce :**

Lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, tous les fonds de commerce identifiables et susceptibles d'être évalués séparément dans des conditions permettant un suivi de leur valeur, font l'objet d'une évaluation.

Les fonds de commerce ainsi définis qui bénéficient d'une protection juridique ne sont pas amortis.

Ils font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur vénale est inférieure à leur valeur d'inventaire.

Pour cela, chaque fonds de commerce fait l'objet d'une analyse afin d'apprécier si les composantes de leur valeur répondent aux critères d'identification et d'évaluation retenus.

En fonction des éléments connus et retenus, une provision pour dépréciation est, le cas échéant, comptabilisée.

Lorsque les critères définis ci-dessus ne sont pas respectés, les fonds de commerce acquis postérieurement au 1^{er} janvier 2000 (date d'entrée en vigueur du règlement 99-02) font partie intégrante de l'écart d'acquisition.

- **Immobilisations corporelles.**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production comprenant pour les constructions, les intérêts des emprunts jusqu'à la date d'achèvement des travaux.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon leur durée d'utilisation pour les immobilisations en question.

- **Participations, autres titres immobilisés**

La valeur brute des titres de participation non consolidés correspond à leur coût d'acquisition. Si cette valeur est supérieure à leur valeur d'usage, une provision pour dépréciation est constituée. La valeur d'usage est déterminée par référence aux capitaux propres, à la rentabilité et aux perspectives d'avenir.

Les provisions pour dépréciation des titres non consolidés ont été déterminées sur la base de la quote-part de situation nette et des perspectives des entreprises et ou le cours de bourse.

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées de licences d'utilisation de logiciels et de fonds de commerce.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production et amorties sur leur durée prévisible de vie.

Les actifs immobilisés font l'objet d'un amortissement selon les modes et durées indiquées en note annexe.

- **Stock**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du « coût moyen pondéré ». Les stocks sont dépréciés lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût historique des stocks.

- **Créances**

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

- **Valeurs mobilières de placement**

Les titres sont inscrits à leur coût d'achat. Ils font l'objet d'une provision dans le cas où leur valeur de réalisation à la clôture, généralement déterminée par référence au cours de la bourse ou à leur valeur liquidative est inférieure au coût d'acquisition.

Les valeurs mobilières de placement ont été totalement vendues au cours de l'exercice précédent. Il n'y a plus d'actions auto détenues depuis la réduction de capital du 23/12/2019.

- **Résultat dilué par action**

Le résultat net par action dilué est obtenu en divisant le résultat net part du groupe (retraité le cas échéant des intérêts liés aux actions potentielles) par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice et avec prise en compte le cas échéant du nombre moyen pondéré d'actions potentielles dilutives. Un plan d'actions potentielles est considéré comme dilutif lorsqu'il a pour conséquence l'émission d'actions ordinaires à un cours inférieur au cours moyen de bourse constaté pendant la période.

Sur 400 000 BSA émis par la SA BD Multimedia, et tous souscrits, 260 131 BSA ont été exercés au 31/12/2021 ; 99 869 ont été exercés début 2022. Il reste 40 000 BSA, exerçables jusqu'en juin 2026.

- **Intégration fiscale**

La société a signé en 2016 une convention d'intégration fiscale avec la société Paycom SARL pour une durée de 5 années. La convention est reconduite tacitement.

- **Engagements de retraite**

La provision pour engagements de retraite est calculée sur les bases suivantes :

- départ volontaire à la retraite à 65 ans
- taux d'actualisation de 2,33 %

Le montant des engagements de retraite est évalué à 21 369,51€ pour la période 2022. Cette provision n'est pas constatée dans les comptes des sociétés du groupe.

- **Impôts différés**

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable. Les écarts temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal sont traduits dans les comptes. Par prudence les actifs d'impôts différés ne sont pas pris en compte si leur récupération s'avère être improbable dans un délai raisonnable.

Les effets de variations de taux d'impôt et/ou de changement de règles fiscales sur les actifs et passifs d'impôt différé existant affectent le résultat de l'exercice.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

- **Les charges**

Les charges présentant un caractère non récurrent sont reclassées en charges exceptionnelles.

- **Affacturation**

En 2022, la société Paycom a fait l'usage d'affacturation dans le cadre de son activité Toneo First.

Les autres sociétés du groupe n'ont pas fait usage d'affacturation sur l'exercice 2022.

- **Garanties clients**

En 2022, la protection des fonds reçus des utilisateurs de services de paiement a été assurée, conformément à l'article L 522-17 du CMF, par une garantie émanant d'un établissement de crédit dans le respect des dispositions de l'article précité.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS
AU 30 JUIN 2022

Note 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En Milliers d'euros

	Capital	Réserves	Résultats	Total	TOTAL GROUPE	Total Interet minoritaires
Situation nette au 30 décembre 2020	4 369	-1 926	-363	2 080	2 080	33
Variation de capital de l'entreprise consolidante	580	301		881	881	
Affectation des réserves		-363	363			
Résultat			-522	-522	-507	-16
Variation de périmètre					-2	2
Autres variations						
Situation nette au 31 décembre 2021	4 950	-1 989	-522	2 439	2 453	18
Affectation des réserves		-522	522			
Variation de capital de l'entreprise consolidante	116	187		303	303	
Résultat			-505	-505	-497	-8
Variation de périmètre		3		3		3
Changement d'intérêts					-4	4
Autres variations						
Situation nette au 30 juin 2022	5 065	-2 321	-505	2 240	2 254	18
			31/12/2021	+	-	30/06/2022
Nombre de titres en circulation		2 276 038	99 869			2 375 907

- Attribution d'actions gratuites aux salariés

Aucune attribution d'action n'est en cours actuellement.

Note 2. ECARTS D'ACQUISITION

En Milliers d'euros

ECART D'ACQUISITION POSITIF						
PARTICIPATIONS	Date d'acquisition	Valeur brute 30/06/2022	Amortissements cumulés 31/12/2021	Dotations exercice	Amortissements cumulés 30/06/2022	Valeur nette 30/06/2022
Espace Com	30/11/2006	80	80		80	
COMEDIT	30/06/2000	549	549		549	
Alerte Presse	01/01/2000	194	194		194	
TOTAL		823	823		823	

ECART D'ACQUISITION NEGATIF						
PARTICIPATIONS	Date d'acquisition	Valeur brute 30/06/2022	Amortissements cumulés 31/12/2021	Dotations exercice	Amortissements cumulés 30/06/2022	Valeur nette 30/06/2022
COMEDIT	01/04/2000	44	44		44	
Gay Planet	15/11/2004	36	36		36	
TOTAL		80	80		80	

Note 3. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

Les actifs immobilisés font l'objet d'un amortissement selon les modes et durées suivantes :

- Écarts d'acquisition : linéaire sur 5 à 8 ans,
- Logiciels : linéaire sur 1 an,
- Matériels bureautique et informatique : dégressif sur 5 ans,
- Matériel de transport et téléphonie : linéaire sur 5 ans,
- Agencements, installations et mobilier de bureau : linéaire sur 10 ans.

- **Immobilisations incorporelles**

En Milliers d'euros

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Autres variations	30/06/2022
Immobilisations Incorporelles					
Ecarts d'acquisition	823				823
Concessions, brevets et droits similaires	2 159	15			2 174
Fonds commercial	255				255
Autres immobilisations incorporelles	44				44
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	160	28			188
Immobilisations incorporelles brutes	3 441	43			3 484
Amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles					
Ecarts d'acquisition	823				823
Concessions, brevets et droits similaires	1 709		-8		1 701
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	42				42
Avances, acomptes sur immo. incorporelles					
Amortissements	2 573		-8		2 566
Provisions	516				516
Immobilisations Incorporelles nettes	352				402

- **Immobilisations corporelles**

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Autres variations	30/06/2022
Immobilisations Corporelles					
Constructions	1 043	4			1 047
Installations techniques	21				21
Autres immobilisations corporelles	381	10			392
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles brutes	1 445	14			1 460
Amortissement immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions	806	18			824
Installations techniques	21				21
Autres immobilisations corporelles	322	7			329
Immobilisations en cours					
Amortissements	1 149	25			1 174
Provisions					
Immobilisations Corporelles nettes	297				286

- **Immobilisations financières**

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Autres variations	30/06/2022
Immobilisations Financières					
Titres de participation	2		-1	2	2
Autres immobilisations financières	188	78	-100		166
Immobilisations financières brutes	189	78	-101	2	168
Provisions Immobilisations Financières					
Autres immobilisations financières					
Provisions					
Immobilisations Financières nettes	189				168

Note 4. STOCKS

En Milliers d'euros

	30/06/2022		31/12/2021
	Brut	Dépréciation	Net
Matières premières, approvisionnements			
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	287		265
Total	287	287	265

Note 5. CRÉANCES

En Milliers d'euros

	Brut	30/06/2022 Dépréciation	Net	31/12/2021 Net
Créances clients	274	-129	146	169
Clients	274	-129	146	169
Avances et acomptes versés sur commandes	5		5	6
Créances fiscales	143		143	138
Actifs d'impôts différés	33		33	33
Créances sociales				1
Autres créances	190	-3	187	336
Charges constatées d'avance	91		91	36
Autres créances	462	-3	459	550
Créances d'exploitation	736	-132	604	719

Les créances ont globalement une échéance inférieure à un an.

Note 6. DETTES FINANCIÈRES

En Milliers d'euros

	30/06/2022	31/12/2021
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	696	718
Concours bancaires courants	3	1
Autres dettes financières	16	16
Total	715	736

(1) Ces postes sont présentés en variation nette de l'exercice

	30/06/2022	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans
Emprunt auprès des établissements de crédit	696	196		500
Découverts bancaires	3	3		
Emprunts et dettes financières divers	16	16		
Total	715	215		500

Note 7. DETTES D'EXPLOITATION

En Milliers d'euros

	30/06/2022	31/12/2021
Dettes fournisseurs	568	372
Dettes fournisseurs	568	372
Dettes fiscales	43	31
Dettes sociales	125	106
Autres dettes	487	437
Autres dettes	655	574
Total	1 223	945

Les dettes d'exploitation ont pour l'essentiel une maturité inférieure à 1 an.

Note 8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En Milliers d'euros

	31/12/2021	Dotation	Reprise	30/06/2022
Provisions pour risque	247		-133	114
Provisions pour charges				
Total	247		-133	114

Provisions sur actif

En Milliers d'euros

	31/12/2021	Dotation	Reprise	30/06/2022
Prov. sur concs, brevets et droits similaires	362			362
Provisions sur constructions	29			29
Provisions dépréciation fond commercial	125			125
Total provision sur Immobilisations	391			391
Provisions sur comptes clients	42			42
Provision dépréciation clients douteux	100		-13	87
Provisions sur autres créances	3			3
Total provision sur actif circulant	146		-13	132

Note 9. RÉSULTAT FINANCIER

En Milliers d'euros

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
- Reprises sur provisions et transferts de charge		24	24
- Différences positives de change		8	14
- Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		9	12
PRODUITS FINANCIERES		41	50
- Intérêts et charges assimilées	-11	-4	-33
- Différences négatives de change	-1	-1	-2
- Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			-3
CHARGES FINANCIERES	-12	-5	-39
RESULTAT FINANCIER	-12	36	12

Note 10. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

En Milliers d'euros

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
- Sur opération de gestion	6	200	327
- Sur opération en capital			258
- Reprises de provisions et transferts de charges	133	55	86
- Autres produits exceptionnels			
PRODUITS EXCEPTIONNELS	138	255	670
- Sur opération de gestion	-112	-26	-7
- Sur opération en capital	-1		-18
- Dotations exceptionnelles sur amortissement et provisions			-125
- Autres charges exceptionnelles		-18	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-113	-44	-150
RESULTAT EXCEPTIONNEL	25	211	520

Note 11. FISCALITÉ

En Milliers d'euros

ANALYSE DE LA CHARGE D'IMPOT

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
- Impôts exigibles			
- Impôts différés			
Total			

En Milliers d'euros

DETAL DE L IMPOT DIFFERE AU BILAN

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
- Impôts différés actifs	33	33	33
- Impôts différés passif			
Total	33	33	33

Note 12. PERSONNEL et CHARGES DE PERSONNEL

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Dirigeants	2	2	2
Cadres	3	3	3
Collaborateurs	7	7	7
Total	12	12	12

En Milliers d'euros

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Salaires et participation	283	255	510
Charges sociales	107	97	194
Total	390	353	703

Note 13. ANALYSE SECTORIELLE

En Milliers d'euros

Zones géographiques	30/06/2022	en %	30/06/2021	en %	31/12/2021	en %
France	835	98%	548	82%	1 362	95%
Export	16	2%	122	18%	65	5%
Total	851	100%	670	100%	1 428	100%

Secteurs	30/06/2022	en %	30/06/2021	en %	31/12/2021	en %
Production vendue	560	66%	407	141%	945	29%
Prestations de services	291	34%	263	72%	482	18%
Total	851	100%	670	100%	1 428	100%

Note 14. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des commissaires aux comptes sur la période sont de 15 538 euros HT.

Note 15. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Aucun engagement hors bilan n'est constaté à ce jour.