



**LE RÉSEAU QUI CRÉE DU LIEN**

Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 212 081,45 euros  
Siège social : 41 quai Fulchiron, 69005 Lyon  
529 222 689 RCS Lyon

---

**RAPPORT SEMESTRIEL**

**AU 30 JUIN 2021**

## SOMMAIRE

1.	ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL.....	3
2.	RAPPORT D'ACTIVITE AU 30 JUIN 2021.....	4
3.	COMPTES SEMESTRIELS AGREGES AU 30 JUIN 2021.....	9

## **1. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL**

---

### **1.1 Responsable du rapport semestriel**

Monsieur Brice Chambard, Président Directeur Général d'Obiz.

### **1.2 Attestation de la personne responsable**

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables, et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans le périmètre des comptes agrégés, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice».

Lyon, le 28 octobre 2021,

Monsieur Brice Chambard, Président Directeur Général d'Obiz.

## 2. RAPPORT D'ACTIVITE AU 30 JUIN 2021

---

### 2.1 Faits marquants du 1er semestre 2021

#### Introduction en bourse de la société

Le 26 mai 2021, la Société a lancé son processus d'introduction en bourse sur le marché Euronext Growth® Paris. Dans le cadre de cette opération, la Société a émis 1 059 603 actions au prix de 7,50€ (dont 0,05€ de nominal) soit un montant brut de 7,9M€ avant prise en compte des frais liés à cette opération. Ces actions ont été souscrites principalement par de nouveaux actionnaires. Le fondateur a cédé, lors de cette opération, 446 950 actions. En conséquence, le flottant représente désormais 35,52% du capital social d'Obiz.

#### Mise en place d'un contrat de liquidité

Obiz annonce également avoir confié à Gilbert Dupont la mise en œuvre d'un contrat de liquidité conformément à la décision de l'Autorité des marchés Financiers n°2018-01 du 2 juillet 2018, applicable depuis le 1er janvier 2019, instaurant les contrats de liquidité sur titres de capital au titre de pratique de marché admise. La mise en œuvre du contrat de liquidité sera effective à compter du 9 juin 2021, étant précisé qu'une somme de 250 000 € en espèces a été affectée au compte de liquidité.

#### Nouveaux emprunts d'une valeur de 1 000 K€ au premier trimestre 2021

La Société a contracté 3 nouveaux emprunts dans le cadre du plan « PGE » pour un montant de 750 K€ (un de 500 K€ auprès de CERA et de 250 K€ auprès de BPI) et d'un prêt BPI Tourisme pour 250 K€.

#### Développement commercial

En juin 2021, Obiz annonce la signature de 4 nouveaux programmes relationnels et affinitaires depuis le début de l'année 2021 ainsi que l'extension de la collaboration avec Axa Belgique.

#### Fusion des sociétés MAMC et UCF dans la société OBIZ

Conformément aux méthodes comptables appliquées aux comptes agrégés, la fusion avec

- la société MAMC a été réalisée au 1er janvier 2021 dans les comptes de la société d'OBIZ, suite au rachat des 49% des titres d'une valeur de 510 K€. L'ensemble du mali de fusion a été affecté en fonds commercial au regard de l'activité pour une valeur de 579 K€ ;
- la société UCF a été réalisée le 12 juillet 2021 et constatée dans les comptes agrégés au 30 juin 2021. L'ensemble du mali de fusion a été affecté à la marque OBIZ, conformément aux méthodes des comptes agrégés retenus.

Les impacts sur les comptes sociaux de la société d'OBIZ sont identiques à ceux décrits ci-avant.

#### Impacts COVID sur le premier semestre 2021

Le début de l'année 2020 a été marqué par le contexte du Coronavirus (Covid-19) qui impacte l'ensemble des secteurs économiques, notamment en France.

La continuité des affaires, centrée sur le télétravail des collaborateurs, la sécurisation des infrastructures techniques et la gestion optimisée de son cash, renforcée par le recours aux prêts garantis par l'Etat (750 K€ en 2020, et 750 K€ en 2021), a permis de renforcer son activité sur 2020.

À la date d'arrêté des comptes la Société considère que ses activités ne sont pas significativement affectées au regard de son activité digitale.

## 2.2 Préparation des comptes semestriels agrégés

### 2.2.1. Activité du semestre

A l'issue du 1er semestre 2021, Obiz© a enregistré un chiffre d'affaires consolidé de 13,1 M€, en croissance exclusivement organique de 196%, soit un rythme de développement en accélération par rapport aux exercices précédents. Pour rappel, le chiffre d'affaires d'Obiz© est passé de 1,1 M€ à 15,4 M€ sur les cinq derniers exercices, représentant un taux de croissance annuel moyen de +70% sur la période. Avec 13,1 M€ de chiffre d'affaires sur un semestre, Obiz© a d'ores et déjà atteint 85% du niveau d'activité réalisé sur la totalité de son dernier exercice 2020.

Cette forte croissance est le fruit (i) de la poursuite de la croissance à un rythme modéré de l'activité Programmes relationnels et affinitaires, activité qui s'appuie sur une forte récurrence avec un modèle d'abonnement, et (ii) du développement très soutenu de l'activité boutiques e-commerce. Obiz, qui a déjà signé 4 nouveaux programmes relationnels et affinitaires au 1er semestre, représentant plusieurs dizaines de milliers de nouveaux bénéficiaires, poursuit ses discussions avec des sociétés afin de développer de nouveaux programmes et de renforcer le chiffre d'affaires récurrent généré par cette activité. L'un des objectifs du plan stratégique de développement mis en œuvre consécutivement à l'introduction en Bourse est d'accroître le nombre de programmes relationnels et affinitaires de 5 à 7 nouveaux programmes par an, tout en conservant l'exclusivité sectorielle propre au modèle de la société.

### 2.2.2. Résultats

données non auditées	30/06/2021	30/06/2020	Var
Chiffre d'affaires	13 127 120	4 427 751	8 699 369
Achats consommés	-11 699 061	-3 176 253	-8 522 808
<b>Marge brute</b>	<b>1 428 059</b>	<b>1 251 498</b>	<b>176 562</b>
Frais de marketing et ventes	-611 454	-538 486	-72 968
Frais de recherche et développement	-487 188	-262 485	-224 703
Frais généraux	-324 701	-174 314	-150 388
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>4 716</b>	<b>276 213</b>	<b>-271 497</b>
<b>EBITDA</b>	<b>317 765</b>	<b>539 104</b>	<b>-221 339</b>
Résultat financier	-42 725	-22 072	-51 653
Résultat exceptionnel	-223 444	-6 273	-217 171
Impôts	90 652	-21 966	112 618
<b>Résultat net</b>	<b>-170 801</b>	<b>225 902</b>	<b>-427 702</b>

Le résultat au 30 juin 2021 s'établit à (171) K€ contre 226 K€ au 1<sup>er</sup> semestre 2020. Cet écart s'explique principalement par :

- Le chiffre d'affaires : +196% soit +8,7 M€ porté par le e-commerce

Le CA e-commerce (+269%) a bénéficié d'un référentiel de comparaison favorable, lié à la reprise des ventes de billetterie (parcs de loisirs, cinémas, forfaits de ski) et au volume d'activité apporté par un nouveau partenaire important dans le domaine des comités d'entreprise depuis le S2 2020.

Le CA programmes progresse pour sa part de 7% en lien avec l'augmentation du nombre de programmes actifs.

- Coûts des achats : +8,5 M€ (+268%), en lien avec la forte croissance de l'activité e-commerce. La société achète, préalablement à la vente, des bons d'achats d'enseignes de la grande distribution à tarif remisé.
- Les dépenses de Recherche et Développement nettes de subventions s'établissent à 447 K€, en hausse par rapport au premier semestre 2020 (222 K€). Cette hausse est due pour moitié à la réduction de la production immobilisée (-113 k€).
- Les frais de marketing et ventes (611 K€) sont en progression de 73 K€ (538 K€ au S1 2020).
- Les frais généraux et administratifs s'établissent à 257 K€ au 30 juin 2021 et sont en hausse de 148 K€ par rapport à l'année précédente. Trois éléments principaux expliquent cette augmentation : la société bénéficiait d'une franchise de loyer pour le T1 2020 (impact +58 K€) ; honoraires +40 K€ ; reprise provision litige pour 23 K€ au S1 2020.

Le résultat d'exploitation ressort ainsi en baisse de 271 K€ entre 2020 et 2021.

La réconciliation de l'EBITDA, défini par le résultat d'exploitation, excluant les dotations aux amortissements des immobilisations et incluant le crédit d'impôt innovation (CII), avec les états comptables, s'établit comme suit :

données non auditées	30/06/2021	30/06/2020
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>4 716</b>	<b>276 213</b>
<b>Éléments à réintégrer</b>		
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	267 478	217 128
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	5 572	5 763
Crédit d'impôt innovation (CII)	40 000	40 000
<b>EBITDA</b>	<b>317 765</b>	<b>539 104</b>

- Le résultat financier comprend principalement des charges d'intérêts liés aux emprunts bancaires (43 K€).
- Le résultat exceptionnel intègre en juin 2021 les frais liés à l'introduction en bourse pour 174 K€ et les frais liés aux opérations de restructuration pour 44 K€.
- Les impôts comprennent des impôts différés pour 51 K€ et le crédit d'impôt innovation pour 40 K€.

Le résultat net semestriel s'établit ainsi à (171) K€.

### 2.2.3. Trésorerie

La trésorerie de la Société au 30 juin 2021 s'élève à 6 404 K€ contre 377 K€ au 31 décembre 2020.

L'augmentation de la trésorerie s'explique par :

- Des flux de trésorerie d'exploitation de (788) K€ ;
- Des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements de (564) K€ ;
- Des flux de trésorerie liés aux opérations de financement de 7 378 K€, composés principalement d'une augmentation de capital en lien avec l'opération d'introduction en bourse et de l'émission d'emprunts pour 1 M€.

Au 30 juin 2021 les capitaux propres de la société s'élèvent à 7 657 K€ contre 983 K€ au 31 décembre 2020.

L'endettement financier de la société s'élève à 4 147 K€ et est principalement constitué de prêts PGE pour 1 750 K€, d'avances remboursables pour 1 480 K€ et d'emprunts bancaires pour 883 K€.

A la date d'arrêté des comptes, la Société dispose d'un fonds de roulement net suffisant pour faire face à ses obligations et à ses besoins de trésorerie sur les douze prochains mois.

Les comptes clos au 30 juin 2021 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 15 octobre 2021 selon le principe de continuité d'exploitation au vu des prévisions d'activité et de trésorerie.

## 2.3 Evolution et perspectives

La société a enregistré une activité très dynamique au 1er semestre, marquée par la forte progression des boutiques e-commerce et la signature, à ce jour, de six nouveaux programmes relationnels et affinitaires depuis le début de l'année qui commencent à contribuer au chiffre d'affaires au 2nd semestre 2021.

Alors que ce dynamisme s'est poursuivi au 3ème trimestre 2021, la société confirme ses objectifs annuels 2021 : un chiffre d'affaires de plus de 25 M€, relevé fin juillet, et un EBITDA de 1 M€, avec notamment une progression de la marge brute plus soutenue au 2nd semestre qu'au 1er semestre sous l'effet du démarrage des nouveaux programmes. Sur l'ensemble de l'exercice 2021, la société vise une marge brute de plus de 2,8 M€.

La société poursuit également ses avancées sur les différents axes de développement articulés autour de sa plateforme dans la perspective de son plan stratégique 2025 : accroissement du nombre de programmes affinitaires, développement international par croissance organique et croissance externe, développement de la monétisation des boutiques e-commerce et préparation du lancement de programmes relationnels spécifiques vers de nouveaux profils clients (consommateurs et partenaires locaux).

## 2.4 Evènements survenus depuis la clôture du semestre

La société a recruté un Directeur Administratif et Financier à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2021, qui doit jouer un rôle déterminant dans la structuration financière de la société dans le cadre de son plan de croissance, et apporter son expérience de la fonction Finance au service des opérations et de la performance.

Le 10 septembre 2021, signature d'un nouveau programme relationnel et affinitaire pour les Maisons Bocuse pour une durée de 3 ans. Ce contrat vise à créer la plateforme « Bocuse Privilège » qui a pour but de remercier et fidéliser les clients des établissements du groupe, ceux de la plateforme en ligne de la marque ainsi que les bénéficiaires des cartes cadeau Bocuse.

## **2.5 Facteurs de risques et transactions entre parties liées**

### **2.5.1 Facteurs de risques et principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice**

---

Les risques relatifs à la Société sont précisés dans le chapitre 3 « Facteurs de risques » du Document d'Enregistrement Universel de la Société enregistré par l'AMF le 16 avril 2021 sous le numéro I.21-008. Le niveau des risques n'a pas évolué au cours du semestre depuis la publication du Document d'Enregistrement Universel précité.

### **2.5.2 Transactions entre parties liées**

---

Les transactions entre parties liées sont de même nature que celles présentées au chapitre 6.4 « Transactions avec des parties liées » du Document Universel enregistré par l'AMF le 16 avril 2021 sous le numéro I.21-008. Durant les six premiers mois de l'exercice en cours, aucune transaction entre parties liées ayant influencé significativement la situation financière ou les résultats de la société n'est intervenue. Par ailleurs, aucune modification affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier Document d'Enregistrement Universel de la société pouvant influencer significativement la situation financière ou les résultats de la société n'est intervenue durant les 6 premiers mois de l'exercice en cours (cf. note 3 des comptes semestriels agrégés présents dans ce rapport semestriel).

### 3. COMPTES SEMESTRIELS AGREGES AU 30 JUIN 2021

#### Bilan – Actif

OBIZ		30/06/2021			31/12/2020
		Montant brut	Amort. Prov.	Valeurs nettes comptables	Valeurs nettes comptables
<b>Bilan - Actif en €</b> données non auditées					
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
Fonds commercial	4.1	629 553	-	629 553	581 612
Frais de développement	4.2	2 530 798	(1 290 098)	1 240 700	1 495 082
Concessions, brevets, droits similaires	4.2	257 191	(141 474)	115 717	128 814
Marques	4.2	1 373 460	-	1 373 460	1 596 667
Autres immobilisations incorporelles	4.2	849	(849)	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	4.2	194 873	-	194 873	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4.2	45 684	(35 630)	10 054	6 257
Autres immobilisations corporelles	4.2	92 361	(29 655)	62 706	65 837
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>					
Titres de participations	4.2	139 474	-	139 474	26 354
Prêts, dépôts et cautionnements	4.2	54 604	-	54 604	54 604
Autres immobilisations financières	4.2	243 842	(1 777)	242 065	-
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>5 562 689</b>	<b>(1 499 483)</b>	<b>4 063 206</b>	<b>3 955 227</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>					
Marchandises	4.4	1 244 372	-	1 244 372	417 564
Avances, acomptes versés/commandes	4.5	194 417	-	194 417	449 623
<b>CREANCES</b>					
Créances clients & cptes rattachés	4.3	1 601 217	(70 485)	1 530 732	686 988
Autres créances	4.5	473 412	-	473 412	369 511
Impôts différés actif		100 000	-	100 000	49 348
<b>DIVERS</b>					
Disponibilités	4.7	6 406 567	-	6 406 567	378 995
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance	4.8	44 530	-	44 530	12 279
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>		<b>10 064 515</b>	<b>(70 485)</b>	<b>9 994 030</b>	<b>2 364 308</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>15 627 203</b>	<b>(1 569 968)</b>	<b>14 057 235</b>	<b>6 319 535</b>

## Bilan – Passif

OBIZ Bilan - Passif en € <small>données non auditées</small>	Notes	30/06/2021	31/12/2020
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social ou individuel	4.9	212 081	155 568
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4.9	7 695 568	557 200
Réserve légale		9 723	9 723
Réserves		(89 685)	107 657
Report à nouveau	4.9	-	-
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	4.9	(170 801)	152 921
Subventions d'investissements		-	-
Provisions réglementées		-	-
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>		<b>7 656 886</b>	<b>983 069</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>			
Provisions pour risques	4.10	-	-
<b>TOTAL PROVISIONS</b>		-	-
<b>DETTES</b>			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4.11	4 146 502	3 287 958
Concours bancaires courants	4.11	2 718	1 609
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	4.12	49 625	17 170
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4.12	746 433	829 927
Dettes fiscales et sociales	4.12	630 509	607 052
Autres dettes	4.12	34 442	522 525
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance	4.8	790 120	70 225
<b>TOTAL DETTES</b>		<b>6 400 349</b>	<b>5 336 466</b>
Ecarts de conversion passif			-
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>14 057 235</b>	<b>6 319 535</b>

## Compte de résultat

<b>OBIZ</b> Compte de résultat en € <small>données non auditées</small>	Notes	30/06/2021	30/06/2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Ventes de marchandises	4.14	11 401 242	3 172 787
Prestations de services	4.14	1 307 505	1 220 684
Commissions facturées	4.14	418 373	34 280
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>		<b>13 127 120</b>	<b>4 427 751</b>
Production immobilisée	4.15	194 873	307 838
Subventions d'exploitation		-	-
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges		7 517	34 662
Autres produits (y compris CII)		493	17 412
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>13 330 004</b>	<b>4 787 662</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Achats de marchandises		(12 354 056)	(3 067 233)
Variation de stock de marchandises		826 808	148 445
Autres achats et charges externes	4.17	(543 567)	(486 631)
Impôts, taxes et versements assimilés		(54 750)	(33 756)
Frais de personnel	4.18	(925 006)	(842 060)
Dotations aux amortissements sur immobilisations incorporelles		(267 479)	(217 128)
Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles		(5 571)	(5 763)
Dotations aux provisions sur actif circulant		-	-
Dotations aux provisions pour risques et charges		-	-
Autres charges		(1 667)	(7 324)
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>(13 325 288)</b>	<b>(4 511 449)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>4 716</b>	<b>276 213</b>
Produits financiers	4.19	-	-
Charges financières	4.19	(42 725)	(22 072)
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>(42 725)</b>	<b>(22 072)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(38 009)</b>	<b>254 141</b>
Produits exceptionnels	4.20	-	-
Charges exceptionnelles	4.20	(223 444)	(6 273)
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>(223 444)</b>	<b>(6 273)</b>
Impôts différés		50 652	(61 966)
Impôts exigible		40 000	40 000
<b>BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE</b>		<b>(170 801)</b>	<b>225 902</b>
Résultat par action (en euros)*		(0.04)	0.05
<i>*sur la base du nombre d'actions au 30 juin 2021</i>			

## Tableau de variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres <small>données non auditées</small>	<i>Nombre d'actions (en milliers)</i>	Capital	Primes d'émission	Réserves et report à nouveau	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>9 723</b>	<b>155 568</b>	<b>557 200</b>	<b>117 380</b>	<b>152 921</b>	<b>983 069</b>
Affectation du résultat 2020	-	-	-	152 921	(152 921)	-
Multiplication du nombre d'actions	3 101 637	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	1 059 603	52 980	7 894 042	-	-	7 947 022
Imputation des frais d'augmentation de capital			(752 136)	-	-	(752 136)
Dividendes UCF avant apport de titre		-	-	(165 000)	-	(165 000)
Apport de titres de la société UCF	70 666	3 533	(3 538)	-	-	(5)
Impact des TUP en statutaire*				(185 263)	-	(185 263)
Résultat 30 juin 2021		-	-	-	(170 801)	(170 801)
<b>Au 30 juin 2021</b>	<b>4 241 629</b>	<b>212 081</b>	<b>7 695 568</b>	<b>(79 962)</b>	<b>(170 801)</b>	<b>7 656 886</b>

\*cf. note 2.1

## Tableau de flux de trésorerie

<b>OBIZ</b> Tableau de flux de trésorerie en € <small>données non auditées</small>	Notes	30/06/2021	30/06/2020
<b>Résultat net</b>		<b>(170 801)</b>	<b>225 902</b>
(-) Elimination des amortissements des immobilisations incorporelles		(267 479)	(217 128)
(-) Elimination des amortissements des immobilisation corporelles		(5 571)	(5 763)
(-) Dotations aux provisions sur risques et charges		-	-
(-) Autres dotations		(1 777)	(6 203)
(+) Reprises sur provisions sur risques et charges		-	(23 000)
(-) Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations		(6 158)	-
(+) Variation des impôts différés		50 652	(61 966)
<b>Capacité d'autofinancement</b>		<b>28 532</b>	<b>493 959</b>
(-) Variation du besoin en fonds de roulement net		847 268	588 220
<b>Flux de trésorerie générés par l'exploitation</b>		<b>(787 736)</b>	<b>(94 259)</b>
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(194 873)	(307 837)
Acquisition d'immobilisations corporelles		(6 237)	(21 954)
Acquisition d'immobilisations financières		(363 120)	-
Cessions d'immobilisations corporelles et financières		-	-
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		<b>(564 230)</b>	<b>(329 791)</b>
Augmentations de capital nette des frais imputés en prime d'émission		7 194 886	-
Dividendes UCF avant apport des titres UCF		(165 000)	-
Décassements des titres MAMC		(510 000)	-
Encaissements d'emprunts		3 300	800
Encaissements d'avances conditionnées		250 000	250 000
Encaissements de prêts garantis par l'Etat		750 000	1 000 000
Remboursement d'emprunts		(107 696)	(110 997)
Remboursements d'avances conditionnées		(31 000)	(10 000)
Variation des intérêts courus sur dettes financières		(6 061)	(143)
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		<b>7 378 429</b>	<b>1 129 660</b>
<b>Augmentation (Diminution) de la trésorerie</b>		<b>6 026 463</b>	<b>705 608</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture		377 386	73 895
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture		6 403 849	779 503
<b>Augmentation (Diminution) de la trésorerie</b>		<b>6 026 463</b>	<b>705 608</b>

## Analyse détaillée de la variation du besoin de fonds de roulement (BFR)

Détail de la variation du BFR	Notes	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Stocks		1 244 372	417 564	826 808
Créances clients		1 530 732	686 988	843 744
Autres créances		712 359	831 413	(119 054)
Dettes fournisseurs		746 433	829 927	(83 494)
Dettes fiscales et sociales		630 509	607 052	23 457
Autres dettes*		874 187	109 920	764 267
<b>Total de la variation du BFR</b>				<b>847 268</b>

\*Exclusion de la dette sur rachat de titres MAMC pour 500 K€ au 31.12.2020, classée en flux de trésorerie liées aux opérations de financement

# Annexe des états comptables semestriels

(Sauf indication contraire les montants mentionnés dans cette note annexe sont en euros)

## Table des matières

<i>Note 1 : Présentation de l'activité et des évènements majeurs</i> .....	16
<i>1.1 Information relative à la Société et à son activité</i> .....	16
<i>1.2 Evènements marquants du premier semestre 2021</i> .....	16
<i>1.3 Evènements postérieurs à la clôture du premier semestre 2021</i> .....	17
<i>Note 2 : Principes, règles et méthodes comptables</i> .....	17
<i>2.1 Principe d'établissement des états comptables</i> .....	17
<i>2.2 Utilisation de jugements et d'estimations</i> .....	18
<i>Note 3 : Périmètre des états comptables</i> .....	18
<i>Note 4 : Notes sur le bilan</i> .....	19
<i>Note 4.1 : Fonds commercial</i> .....	19
<i>Note 4.2 : Immobilisations incorporelles, corporelles et financières</i> .....	19
<i>Note 4.3 : Créances clients</i> .....	21
<i>Note 4.4 : Stocks</i> .....	21
<i>Note 4.5 : Détails de l'actif circulant par échéance</i> .....	21
<i>Note 4.6 : Impôts différés Actif et Passif</i> .....	22
<i>Note 4.7 : Trésorerie nette</i> .....	22
<i>Note 4.8 : Charges et produits constatés d'avance</i> .....	23
<i>Note 4.9 : Capitaux propres</i> .....	23
<i>Note 4.10 : Provisions pour risques et charges</i> .....	23
<i>Note 4.11 : Dettes financières</i> .....	23
<i>Note 4.12 : Détails du passif circulant par échéance</i> .....	25
<i>Note 4.13 : Détail des charges à payer</i> .....	26
<i>Note 4.14 : Chiffre d'affaires</i> .....	26
<i>Note 4.15 : Autres produits d'exploitation</i> .....	26
<i>Note 4.16 : Résultat d'exploitation par destination</i> .....	27
<i>Note 4.17 : Autres achats et charges externes</i> .....	28
<i>Note 4.18 : Charges de personnel</i> .....	28
<i>Note 4.19 : Produits et charges financiers</i> .....	28
<i>Note 4.20 : Produits et charges exceptionnels</i> .....	28
<i>Note 4.21 : Engagements donnés et reçus</i> .....	29

## Note 1 : Présentation de l'activité et des événements majeurs

Les informations ci-après constituent l'Annexe des états comptables semestriels agrégés, faisant partie intégrante des états comptables de synthèse présentés pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021 qui n'ont pas fait l'objet d'un audit.

### 1.1 Information relative à la Société et à son activité

OBIZ (« la Société ») est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Lyon sous le numéro Lyon B 529 222 689.

La Société s'est construite autour d'une plateforme digitale de marketing relationnel éthique afin d'aider les entreprises à conquérir et fidéliser leurs clients et leurs collaborateurs, à améliorer le pouvoir d'achat et le bien-être des bénéficiaires et accélérer le développement de partenaires locaux et nationaux.

Le siège social de la Société est situé au 41 quai Fulchiron, 69005 LYON.

### 1.2 Evènements marquants du premier semestre 2021

#### Introduction en bourse de la société

Le 26 mai 2021, la Société a lancé son processus d'introduction en bourse sur la marché Euronext Growth® Paris. Dans le cadre de cette opération, la Société a émis 1 059 603 actions au prix de 7,50 € (dont 0,05 € de nominal) soit un montant brut de 7,9 M€ avant prise en compte des frais liés à cette opération. Ces actions ont été souscrites principalement par de nouveaux actionnaires.

Le fondateur a cédé, lors de cette opération, 446 950 actions. En conséquence, le flottant représente désormais à 36,12% du capital social d'Obiz.

#### Mise en place d'un contrat de liquidité

Obiz annonce également avoir confié à Gilbert Dupont la mise en œuvre d'un contrat de liquidité conformément à la décision de l'Autorité des marchés Financiers n°2018-01 du 2 juillet 2018, applicable depuis le 1er janvier 2019, instaurant les contrats de liquidité sur titres de capital au titre de pratique de marché admise. La mise en œuvre du contrat de liquidité sera effective à compter du 9 juin 2021, étant précisé qu'une somme de 250 000 € en espèces a été affectée au compte de liquidité.

#### Nouveaux emprunts d'une valeur de 1 000 K€ au premier trimestre 2021

La Société a contracté 3 nouveaux emprunts dans le cadre du plan « PGE » pour un montant de 750 K€ (un de 500 K€ auprès de CERA et de 250 K€ auprès de BPI) et d'un prêt BPI Tourisme pour 250 K€.

#### Développement commercial

En juin 2021, Obiz annonce la signature de 4 nouveaux programmes relationnels et affinitaires depuis le début de l'année 2021 ainsi que l'extension de la collaboration avec Axa Belgique.

## Fusion des sociétés MAMC et UCF dans la société OBIZ

Conformément aux méthodes comptables appliquées aux comptes agrégés, la fusion avec

- la société MAMC a été réalisée au 1er janvier 2021 dans les comptes de la société d'OBIZ, suite au rachat des 49% des titres d'une valeur de 510 K€. L'ensemble du mali de fusion a été affecté en fonds commercial au regard de l'activité pour une valeur de 579 K€ ;
- la société UCF a été réalisée le 12 juillet 2021 et constatée dans les comptes agrégés au 30 juin 2021. L'ensemble du mali de fusion a été affecté à la marque OBIZ, conformément aux méthodes des comptes agrégés retenus.

Les impacts sur les comptes sociaux de la société d'OBIZ sont identiques à ceux décrits ci-avant.

## Impacts COVID sur le premier semestre 2021

Le début de l'année 2020 a été marqué par le contexte du Coronavirus (Covid-19) qui impacte l'ensemble des secteurs économiques, notamment en France.

La continuité des affaires, centré sur le télétravail des collaborateurs, la sécurisation des infrastructures techniques et la gestion optimisée de son cash, renforcé par le recours aux prêts garantis par l'Etat (750 K€ en 2020, et 750 K€ en 2021), a permis de renforcer son activité sur 2020 et 2021.

À la date d'arrêté des comptes la Société considère que ses activités ne sont pas significativement affectées au regard de son activité digitale.

## 1.3 Evènements postérieurs à la clôture du premier semestre 2021

Le 10 septembre 2021, signature d'un nouveau programme relationnel et affinitaire pour les Maisons Bocuse pour une durée de 3 ans. Ce contrat vise à créer la plateforme « Bocuse Privilège » qui a pour but de remercier et fidéliser les clients des établissements du groupe, ceux de la plateforme en ligne de la marque ainsi que les bénéficiaires des cartes cadeau Bocuse.

## Note 2 : Principes, règles et méthodes comptables

### 2.1 Principe d'établissement des états comptables

#### Modalités de préparation des comptes

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

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

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

Pour une meilleure compréhension des comptes présentés, les principaux modes et méthodes d'évaluation retenus sont précisés ci-après, notamment lorsque :

- un choix est offert par la législation,
- une exception prévue par les textes est utilisée,
- l'application d'une prescription comptable ne suffit pas pour donner une image fidèle,

- il est dérogé aux prescriptions comptables.

S'agissant de comptes semestriels agrégés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel ad hoc retenu au 31 décembre 2020. Ces notes doivent donc être complétées par la lecture des comptes agrégés publiés au titre de l'exercice 2020.

Pour rappel, dans ce cadre, la Société a préparé des états comptables selon un référentiel ad hoc, défini ci-après, pour les exercices clos aux 31 décembre 2019 et 31 décembre 2020. Ces états comptables tiennent compte :

- Des comptes individuels préparés en application des normes françaises au titre des exercices 2019 et 2020 des trois sociétés Obiz, MAMC et UCF concernées par la réorganisation juridique ayant eu lieu durant le premier semestre 2021,
- Des impacts, dès le 1<sup>er</sup> janvier 2019, de l'opération d'apport des titres d'UCF, du rachat des titres de MAMC et des fusions simplifiées prévues après le 31 décembre 2020, dont les impacts définitifs ont été comptabilisés au 30 juin 2021.

Ainsi, les principes comptables retenus sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes agrégés annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

## 2.2 Utilisation de jugements et d'estimations

Pour préparer les états comptables, des estimations, des jugements et des hypothèses ont été faites par la Direction de la Société ; elles ont pu affecter les montants présentés au titre des éléments d'actif et de passif, les passifs éventuels à la date d'établissement des états comptables, et les montants présentés au titre des produits et des charges de l'exercice.

Ces estimations sont basées sur l'hypothèse de la continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Elles sont évaluées de façon continue sur la base d'une expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement des appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Dans le cadre de l'élaboration de ces états comptables, les principaux jugements effectués par la Direction ainsi que les principales hypothèses retenues dans les comptes sont :

- l'évaluation et la dépréciation des actifs corporels et incorporels.
- le calcul des impôts différés au regard des déficits reportables des filiales générés en 2019 et imputés en 2020.
- l'évaluation des provisions.

### Note 3 : Périmètre des états comptables

Les états comptables des entités sont préparés sur la même période de référence que ceux d'OBIZ, et par application de méthodes comptables homogènes et selon le même périmètre qu'au 31 décembre 2020. L'ensemble des opérations juridiques sont décrites dans les comptes annuels clos au 31 décembre 2020.

Nom de l'entité		Taux de détention juridique au 31.12.2020	Taux de détention au 30 juin 2021
OBIZ	Entité absorbante	-	-
UCF	Entité absorbée	0%	100 % - Fusionné (TUP) dans OBIZ au 30 juin 2021
MAMC	Entité absorbée	49%	100 %- Fusionné rétroactivement (TUP) au 1 <sup>er</sup> janvier 2021

## Note 4 : Notes sur le bilan

### Note 4.1 : Fonds commercial

Le fonds commercial intègre l'ensemble des activités en lien avec MAMC pour un montant de 630 K€. Il a été classé à durée illimitée. Un test de dépréciation a été réalisé sur la base de la méthode des DCF (en intégrant l'ensemble des actifs des trois entités incluses dans ces états comptables) et n'a pas mis en évidence de perte de valeur au 31 décembre 2020. Les tests de sensibilité n'ont pas remis en cause le test réalisé. Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié au 30 juin 2021.

### Note 4.2 : Immobilisations incorporelles, corporelles et financières

VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS (Montants en €)	31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Impact TUP MAMC / UCF	30/06/2021
Fonds commercial	581 612	-	-	47 941	629 553
Frais de développement et de recherche	2 530 798	-	-	-	2 530 798
Concessions, brevets et droits similaires	257 191	-	-	-	251 191
Marques	1 596 667	-	-	(223 207)	1 373 460
Autres immobilisations incorporelles	849	-	-	-	849
Immobilisations incorporelles en cours	-	194 873	-	-	194 873
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>4 967 117</b>	<b>194 873</b>	-	<b>(175 266)</b>	<b>4 986 724</b>
Matériel de bureau, informatique, mobilier	40 796	4 888	-	-	45 684
Autres immobilisations corporelles	91 012	1 349	-	-	92 361
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>131 808</b>	<b>6 237</b>	-	-	<b>138 045</b>
Titres de participations	26 354	113 120	-	-	139 474
Dépôts et cautionnements	54 604	-	-	-	54 604
Contrat de liquidité*	-	250 000	(6 158)	-	243 842
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>80 958</b>	<b>363 120</b>	<b>(6 158)</b>	-	<b>437 920</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 179 883</b>	<b>564 230</b>	<b>(6 158)</b>	<b>(175 266)</b>	<b>5 562 689</b>

\*Actions propres représentant 12 197 actions pour une valeur de 65 864 € et un solde compte espèce de 176 201 €.

<b>AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS (Montants en €)</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Dotations</b>	<b>Reprises</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>Valeurs nettes 30/06/2021</b>
Fonds commercial	-	-	-	-	629 553
Frais de développement et de recherche	1 035 716	254 382	-	1 290 098	1 240 700
Concessions, brevets et droits similaires	128 377	13 097	-	141 474	115 717
Marques	-	-	-	-	1 373 460
Autres immobilisations incorporelles	849	-	-	849	-
Autres immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	194 873
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>1 164 942</b>	<b>267 479</b>	<b>-</b>	<b>1 432 421</b>	<b>3 554 303</b>
Matériel de bureau, informatique, mobilier	34 539	1 091	-	35 630	10 054
Autres immobilisations corporelles	25 175	4 480	-	29 655	62 706
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>59 714</b>	<b>5 571</b>	<b>-</b>	<b>65 285</b>	<b>72 760</b>
Dépréciation des autres participations	-	-	-	-	139 474
Dépréciation des prêts dépôts et cautionnements	-	-	-	-	54 604
Dépréciation des actions propres issue du contrat de liquidité	-	1 777	-	1 777	242 065
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>-</b>	<b>1 777</b>	<b>-</b>	<b>1 777</b>	<b>436 143</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 224 656</b>	<b>274 827</b>	<b>-</b>	<b>1 499 483</b>	<b>4 063 206</b>

Le poste « d'immobilisations incorporelles en cours » correspond principalement aux frais de développement de logiciels, qui sont activés lorsque les critères définis à la note 4.2 des états comptables clos au 31 décembre 2020 sont satisfaits. Au 30 juin 2021, ces frais de développement ont été activés sur le premier semestre pour 194 K€ et seront mis en service fin 2021.

L'ensemble des immobilisations financières sont à échéance à plus d'un an sur l'ensemble des périodes présentées.

Le poste Marques intègre la marque « Obiz » et 40 autres termes attachés à cette marque acquise en 2019 pour un montant total de 1 373 K€. Celle-ci est non amorti au regard des avantages futurs non limités dans le temps. Ce montant a été ajusté à la suite des impacts de la fusion définitive de la société UCF.

Les immobilisations financières au 30 juin 2021 sont principalement composées :

- De titres de participations minoritaires dans la société éditrice de logiciel de paye Emploi Système SA, à hauteur de 15%,
- De dépôts et cautionnements liés au bail commercial de la société OBIZ et à l'emprunt BPI contracté par la société,
- La mise en place d'un contrat de liquidité pour un montant de 250 000 €.

### Note 4.3 : Créances clients

<b>CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b> (Montants en €)	30/06/2021	31/12/2020
Créances clients	1 516 950	677 034
Factures à établir	84 267	80 439
<b>Total brut des créances clients et comptes rattachés</b>	<b>1 601 217</b>	<b>757 473</b>
Dépréciation des créances clients et comptes rattachés	(70 485)	(70 485)
<b>Total dépréciation des créances clients et comptes rattachés</b>	<b>(70 485)</b>	<b>(70 485)</b>
<b>TOTAL NET DES CRÉANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS</b>	<b>1 530 732</b>	<b>686 988</b>

Le montant des créances échues à plus de 90 jours s'établissent à 291 k€ au 30 juin 2021 contre 127 k€ au 31 décembre 2020. L'augmentation de ce retard client s'explique notamment par un délai de paiement (étalement) accordé à un client dont l'activité a été fortement impactée par le COVID. La provision pour dépréciation client est établie au cas par cas en fonction du risque estimé de non-recouvrement.

### Note 4.4 : Stocks

<b>STOCKS</b> (Montants en €)	30/06/2021	31/12/2020
Stocks de marchandises	1 244 372	417 564
<b>Total brut des stocks</b>	<b>1 244 373</b>	<b>417 564</b>
Dépréciation des stocks de marchandises	-	-
<b>Total dépréciation des stocks</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DES STOCKS NETS</b>	<b>1 244 372</b>	<b>417 564</b>

Le stock est constitué de bons d'achats (physiques ou e-cards) achetés auprès des partenaires pour leur valeurs d'achats. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur nette probable de réalisation du stock est inférieure à son coût. La durée de validité de ces bons d'achats est en moyenne de 12 mois à compter de la date d'émission par le partenaire.

### Note 4.5 : Détails de l'actif circulant par échéance

<b>ETAT DE L'ACTIF CIRCULANT</b> (Montants en €)	30/06/2021		
	Montant net	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Stocks	1 244 372	1 244 372	-
Créances clients et comptes rattachés	1 530 732	1 510 946	19 786
Créances sur personnel et organismes sociaux	17 280	17 280	-
Créances fiscales	446 545	446 545	-
Fournisseurs débiteurs	194 417	194 417	-
Comptes courants	-	-	-
Autres créances	9 587	9 587	-
Charges constatées d'avance	44 530	44 530	-
<b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 487 463</b>	<b>3 467 677</b>	<b>19 786</b>

<b>ETAT DE L'ACTIF CIRCULANT</b> (Montants en €)	31/12/2020		
	Montant net	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Stocks	417 564	417 564	
Créances clients et comptes rattachés	686 988	672 982	14 006
Créances sur personnel et organismes sociaux	11 894	11 894	
Créances fiscales	339 305	339 305	
Fournisseurs débiteurs	449 623	449 623	
Comptes courants			
Autres créances	18 312	18 312	
Charges constatées d'avance	12 279	12 279	
<b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 935 965</b>	<b>1 921 959</b>	<b>14 006</b>

Les tableaux ci-dessus détaillent les composantes des postes « Créances » au 31 décembre 2020, et au 30 juin 2021. Les impôts différés actifs ainsi que les disponibilités sont exclus de cette analyse.

Les créances clients à plus d'un an correspondent aux clients douteux ou litigieux.

#### Provisions pour dépréciation de l'actif circulant

<b>DÉPRÉCIATION DE L'ACTIF CIRCULANT</b> (Montants en €)	31/12/2020	Dotations	Reprises	30/06/2021
Dépréciation des créances clients	70 485	-	-	70 485
<b>TOTAL DES DÉPRÉCIATIONS DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>70 485</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70 485</b>

#### Note 4.6 : Impôts différés Actif et Passif

La nature des impôts différés en base est détaillée de la manière suivante :

<b>NATURE DES IMPOTS DIFFERES</b> (Montants en K€)	30/06/2021	31/12/2020
Déficits reportables	100 000	49 048
<b>Total des éléments ayant une nature d'impôts différés actif</b>	<b>100 000</b>	<b>49 048</b>

Le montant total des déficits reportables de la société s'établit à 1,2 millions d'euros au 30 juin 2021.

#### Note 4.7 : Trésorerie nette

<b>TRESORERIE NETTE</b> (Montants en €)	30/06/2021	31/12/2020
Disponibilités	6 406 567	378 995
Concours bancaires courants (Passif)	(2 718)	(1 609)
<b>TOTAL TRESORÉRIE NETTE</b>	<b>6 403 849</b>	<b>377 386</b>

Les valeurs d'usage sont égales aux valeurs vénales.

## Note 4.8 : Charges et produits constatés d'avance

Le montant des charges constatées d'avance ne concerne que les charges d'exploitation.

Les produits constatés d'avance au 30 juin 2021 sont composés de facturations d'avance réalisées, puis reconnus en chiffre d'affaires sur le second semestre 2021.

## Note 4.9 : Capitaux propres

<b>COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Capital (en €)</b>	<b>212 081</b>	<b>155 568</b>
Nombre d'actions ordinaires	4 241 629	9 723*
<b>Nombre d'actions</b>	<b>4 241 629</b>	<b>9 723*</b>
<b>Valeur nominale arrondie à deux décimales (en €)</b>	<b>0,05 €</b>	<b>16,00 €* </b>

\*La Société a soumis au vote de son assemblée générale la division de son nombre d'actions par 320 sur le premier semestre 2021.

En juin 2021, la Société a émis 1 059 603 actions au prix de 7,50€ (dont 0,05€ de nominal) soit un montant brut de 7,9M€ avant prise en compte des frais liés à cette opération.

## Note 4.10 : Provisions pour risques et charges

### Litiges et passifs

La société peut être impliquée dans des procédures judiciaires, administratives ou réglementaires dans le cours normal de son activité. Une provision est enregistrée par la société dès lors qu'il existe une probabilité suffisante que de tels litiges entraîneront des coûts à la charge de la société.

### Litiges commerciaux

La société ne présente pas de litiges au 30 juin 2021.

## Note 4.11 : Dettes financières

La Société a contracté les prêts suivants (à taux fixe) au 30 juin 2021 :

**DÉTAIL PAR EMPRUNT AU  
30 juin 2021  
(Montants en €)**

	Taux d'intérêts	Durée	Date de début	Date de fin	Montant restant dû
SG 150K		54 mois	avr. 2017	mai. 2022	28 440
Société générale - Emprunt UCF	1,47%	84 mois	janv. 2019	janv. 2026	854 223
<b>Total Etablissements de crédit</b>					<b>882 663</b>
BPI 110K Tx Zero Innovation	0%	20 trim.	févr. 2016	sept 2024	71 500
BPI 200K Innovation 29022	4,15%	20 trim.	mars. 2016	mars 2024	110 000
INOVIZI 40K	0%	12 trim.	nov. 2017	août. 2020	3 333
BPI 400K Innovation FEI	3,93%	29 trim.	sept. 2018	sept. 2026	400 000
BPI 70K FEDER 77885	0%	20 trim.	oct. 2018	mars. 2026	67 943
BPI 70K FEDER 77888	0%	20 trim.	oct. 2018	mars. 2026	67 943
BPI 59K EXPORT CHINE	N/A	1 an renouvelable	Assurance prospection		59 000
BPI 200K Innovation 103050	3,60%	20 trim.	déc. 2019	déc. 2026	200 000
BPI 250K Renforcement	2,04%	16 trim.	mai. 2020	mai. 2026	250 000
BPI 250K Renforcement 143412 (3)	2,21%	20 trim.	févr. 2021	fevr.2028	250 000
<b>Total Avances remboursables</b>					<b>1 479 720</b>
PGE Société Générale 750K	0,25%+0,58%	1 an+48 mens	avr. 2020	avr. 2026	750 000
PGE BPI 250K	1,75%+2,25%	1 an + 16 trim	mai. 2020	mai. 2026	250 000
PGE BPI 250K (1)	1,75%	1 an	févr.2021	févr.2022	250 000
PGE BPI 500K (2)	0,25%	1 an	mars.2021	mars.2022	500 000
<b>Total Prêts Garantis par l'Etat</b>					<b>1 750 000</b>
<b>TOTAL EMPRUNTS</b>					<b>4 112 383</b>

Les intérêts courus ont une échéance inférieure à 1 an.

- (1) En février 2021, la société a obtenu auprès de la BPI, un PGE de 250 K€ à échéance février 2022 au taux fixe de 1,75%.
- (2) En mars 2021, la société a obtenu auprès de la CERA, un PGE de 500 K€ à échéance mars 2022 au taux fixe de 0,25%.
- (3) En février 2021, la société a obtenu auprès de la BPI tourisme, un prêt de 250 K€ à échéance février 2028 au taux fixe de 2,21%.

Les dettes financières auprès des établissements de crédits se décomposent de la manière suivante au 30 juin 2021 :

<b>ÉTAT DES DETTES FINANCIÈRES (Montants en €)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Dettes financières	4 146 083	3 281 479
Intérêts courus	419	6 479
<b>Total des dettes financières à MLT</b>	<b>4 146 502</b>	<b>3 287 958</b>
Concours bancaires courants	2 718	1 609
<b>TOTAL DES DETTES FINANCIÈRES</b>	<b>4 149 220</b>	<b>3 289 567</b>
<i>Dont à moins d'un an</i>	<i>1 546 452</i>	<i>1 396 352</i>
<i>Dont de 1 an à 5 ans</i>	<i>2 325 881</i>	<i>1 701 738</i>
<i>Dont à plus de 5 ans</i>	<i>173 750</i>	<i>183 389</i>

**Emprunts souscrits au cours de l'exercice 2021**

<b>ÉVOLUTION DES EMPRUNTS</b> (Montants en €)	<b>Etablissements de crédit</b>	<b>Avances remboursables</b>	<b>Prêts Garantis par l'État</b>	<b>Cautions encaissées</b>	<b>Total</b>
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>989 259</b>	<b>1 260 720</b>	<b>1 000 000</b>	<b>31 500</b>	<b>3 281 479</b>
(+) Encaissement	-	250 000	750 000	3 300	1 003 300
(-) Remboursement	(106 596)	(31 000)	-	(1 100)	(138 696)
(+/-) Autres mouvements	-	-	-	-	-
<b>Au 30 juin 2021</b>	<b>882 663</b>	<b>1 479 720</b>	<b>1 750 000</b>	<b>33 700</b>	<b>4 146 083</b>

**Note 4.12 : Détails du passif circulant par échéance**

<b>ETAT DU PASSIF CIRCULANT</b> (Montants en €)	<b>30/06/2021</b>		
	<b>Montant Net</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>A plus d'1 an</b>
Clients - avances et acomptes reçus	49 625	49 625	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	746 433	746 433	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	341 729	341 729	-
Impôts, taxes et versements assimilés	288 780	288 780	-
Comptes courants d'associés	12 411	12 411	-
Autres dettes	22 031	22 031	-
Produits constatés d'avance	790 120	790 120	-
Concours bancaires courants	2 718	2 718	-
<b>TOTAL DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>2 253 847</b>	<b>2 253 847</b>	<b>-</b>

<b>ETAT DU PASSIF CIRCULANT</b> (Montants en €)	<b>31/12/2020</b>		
	<b>Montant Net</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>A plus d'1 an</b>
Clients - avances et acomptes reçus	17 170	17 170	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	829 927	829 927	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	282 068	282 068	-
Impôts, taxes et versements assimilés	324 984	324 984	-
Comptes courants d'associés	511 911	511 911	-
Autres dettes	10 614	10 614	-
Produits constatés d'avance	70 225	70 225	-
<b>TOTAL DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>2 046 899</b>	<b>2 046 899</b>	<b>-</b>

Les impôts différés passifs sont exclus de cette analyse.

Les comptes courants d'associés incluent l'achat des titres de MAMC par OBIZ pour un montant de 500 K€ et payés en mars 2021. La Société n'a pas recours aux effets de commerce.

### Note 4.13 : Détail des charges à payer

Les charges à payer s'analysent comme suit :

<b>DÉTAIL DES CHARGES A PAYER</b> <b>(Montants en €)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Fournisseurs - Factures non parvenues	143 467	191 502
<b>Total dettes fournisseurs et comptes rattachée</b>	<b>143 467</b>	<b>191 502</b>
Personnel	108 125	79 492
Sécurité sociale et assimilés	45 792	32 072
Etat	7 632	3 220
<b>Total dettes fiscales et sociales</b>	<b>161 549</b>	<b>114 785</b>
<b>TOTAL DES CHARGES A PAYER</b>	<b>305 016</b>	<b>306 287</b>

### Note 4.14 : Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires par activité est le suivant :

<b>DÉTAIL DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b> <b>(Montants en €)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Ventes de marchandises	11 373 177	3 094 423
Prestations de services	1 335 097	1 297 156
Commissions facturées	418 847	36 169
<b>TOTAL DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>13 127 121</b>	<b>4 427 748</b>

Les ventes de boutiques en ligne (incluant les commissions facturées) ont augmenté de 269% entre 2020 et 2021. Cette progression s'explique principalement par l'élargissement du catalogue et de la base clients.

Les prestations de services (accès aux services/maintenance adaptative/développements spécifiques, animation) ont progressé de 7% entre 2020 et 2021. Cette progression s'explique par l'élargissement de la base clients et le développement d'offres spécifiques.

Les commissions facturées sont en lien avec les rétrocessions de commissions négociées avec les partenaires compte tenu des volumes d'affaires réalisés sur les boutiques en ligne.

### Note 4.15 : Autres produits d'exploitation

<b>DÉTAIL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b> <b>(Montants en €)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Production immobilisée	194 873	307 838
Subventions d'exploitation	-	-
Reprises sur amortissements, provisions	-	23 000
Transferts de charges	7 517	11 662
Autres produits d'exploitation	493	17 412
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>202 883</b>	<b>359 912</b>

## Note 4.16 : Résultat d'exploitation par destination

L'information financière sectorielle est présentée selon les principes identiques à ceux du reporting interne et reproduit l'information sectorielle interne définie pour gérer et mesurer les performances des trois entités.

L'EBITDA est défini par le résultat d'exploitation, excluant les dotations aux amortissements des immobilisations et incluant le crédit d'impôt innovation (CII).

	30/06/2021	30/06/2020	Var
Chiffre d'affaires	13 127 120	4 427 751	8 699 369
Achats consommés	-11 699 061	-3 176 253	-8 522 808
<b>Marge brute</b>	<b>1 428 059</b>	<b>1 251 498</b>	<b>176 562</b>
Frais de marketing et ventes	-611 454	-538 486	-72 968
Frais de recherche et développement	-487 188	-262 485	-224 703
Frais généraux	-324 701	-174 314	-150 388
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>4 716</b>	<b>276 213</b>	<b>-271 497</b>
<b>EBITDA</b>	<b>317 765</b>	<b>539 104</b>	<b>-221 339</b>

La réconciliation de l'EBITDA avec les états comptables s'établit comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>4 716</b>	<b>276 213</b>
<b>Éléments à réintégrer</b>		
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	267 478	217 128
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	5 572	5 763
Crédit d'impôt innovation (CII)	40 000	40 000
<b>EBITDA</b>	<b>317 765</b>	<b>539 104</b>

### Note 4.17 : Autres achats et charges externes

<b>DÉTAIL</b> <b>(Montants en €)</b>	<b>CHARGES</b>	<b>EXTERNES</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Etudes et prestations de services			169 112	259 465
Achats de fournitures			13 521	6 981
Locations			177 729	99 224
Entretiens et réparations			19 731	26 289
Assurances			22 064	11 874
Honoraires			52 390	24 512
Communications et publicités			35 067	9 717
Frais de déplacements			7 606	10 574
Frais postaux et assimilés			17 773	14 935
Services bancaires			19 652	12 145
Divers			8 922	10 915
<b>TOTAL DES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>			<b>543 567</b>	<b>486 631</b>

### Note 4.18 : Charges de personnel

<b>DÉTAIL</b> <b>(Montants en €)</b>	<b>CHARGES</b>	<b>DE</b>	<b>PERSONNEL</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Rémunération du personnel				639 595	605 269
Cotisations sociales				264 098	218 435
Autres charges de personnel				21 313	18 356
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>				<b>925 006</b>	<b>842 060</b>

Les effectifs restent relativement stables entre les périodes.  
Les stocks de congés payés progressent de 34 K€.

### Note 4.19 : Produits et charges financiers

<b>CHARGES FINANCIÈRES</b> <b>(Montants en €)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Charges d'intérêts	40 948	22 072
Dotations aux provisions financières	1 777	-
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>42 725</b>	<b>22 072</b>

Il n'y a pas de produits financiers au 30 juin 2021 et au 30 juin 2020.

### Note 4.20 : Produits et charges exceptionnels

<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b> <b>(Montants en €)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Produits de cession des éléments d'actifs cédés	-	-
Reprise de provisions exceptionnelles	-	-
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	-	-
Autres produits exceptionnels	-	-
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b> <b>(Montants en €)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	-	-
Dotations aux provisions exceptionnelles	-	6 203
Frais liés à l'introduction en bourse 2021	173 742	-
Moins-values issues du contrat de liquidité	6 158	-
Autres charges exceptionnelles	43 544	70
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>223 444</b>	<b>6 273</b>

#### Note 4.21 : Engagements donnés et reçus

Les engagements hors bilan existant au 31 décembre 2020 et décrits dans les comptes annuels agrégés clos au 31 décembre 2020 n'ont pas varié de façon significative, hormis le point relatif à la conclusion de deux prêts PGE obtenus en février 2021 (BPI) et en mars 2021 (CERA), dont 90% des montants sont garantis par l'Etat français.