

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2005 B 23161 Numéro SIREN : 487 613 481 Nom ou dénomination : SMARTADSERVER

Ce dépôt a été enregistré le 25/07/2022 sous le numéro de dépôt 97938



20220979382021

DATE DEPOT : 25/07/2022

N° DE DEPOT : 97938

N° GESTION : 2005B23161

N° SIREN : 487613481

DENOMINATION : SMARTADSERVER

ADRESSE : 66 rue de la chaussée d'Antin 75009 Paris

MILLESIME : 2021

Greffé du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :



04 AOUT 2022

Sous le N° :

97 938 118

SMARTADSERVER

Société par actions simplifiée au capital de 513.424 euros

siège social : 66, rue de la Chaussée d'Antin – 75009 Paris

487 613 481 RCS Paris

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DU PRESIDENT EN DATE DU 20 JUIN 2022

Le vingt juin deux mille vingt-deux,

UNIFIED CROISSANCE société par actions simplifiée au capital de 1.367.911,60 euros, dont le siège social est situé 66 rue de la Chaussée d'Antin – 75009 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 892 88 509 représentée Monsieur Arnaud Créput,

en sa qualité de Président de la société SmartAdServer, société par actions simplifiée au capital de 513.424 euros, dont le siège social est situé 66, rue de la Chaussée d'Antin – 75009 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 487 613 481 (la « Société »),

a pris les décisions relatives à l'ordre du jour suivant :

- Examen et arrêté des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2021 ;
- Affectation du résultat ;
- Conventions réglementées ;
- Soumission des comptes arrêtés à aux associés ;
- Rapport – Décisions.

1. Examen et arrêté des comptes annuels de l'exercice clos

Le Président procède à l'examen des comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2021, de l'inventaire, du bilan, du compte de résultat et de l'annexe.

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 font apparaître un bénéfice de 5 862 470 euros.

Le Président précise que les comptes annuels ont été établis selon les mêmes formes et les mêmes méthodes d'établissement que les années précédentes.

Il indique par ailleurs qu'il n'a été constaté, au titre de l'exercice écoulé, aucune dépense ou charge somptuaire non déductible du résultat fiscal au sens de l'article 39-4 du Code général des impôts.

Il arrête définitivement les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021, lesdits comptes faisant apparaître un chiffre d'affaires net de 197 076 961 euros et un bénéfice de 5 862 470 euros.

2. Affectation du résultat

Le Président décide de proposer aux Associés d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 5 862 470 euros au compte « Report à nouveau » qui se trouverait alors porté de (198 263) euros à 5 664 207 euros.

pl

En application des dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, le Président indique qu'il a été procédé à la distribution de dividendes suivante au cours des trois derniers exercices précédents l'exercice clos :

	Dividendes versés	Dividendes versés éligibles à la réfaction de 40%	Dividendes versés non éligibles à la réfaction de 40%
Exercice clos le 31/12/2020	3.275.000	3.275.000	0
Exercice clos le 31/12/2019	0	0	0
Exercice clos le 31/12/2018	0	0	0

3. Conventions réglementées

Le Président indique qu'au cours de l'exercice clos les conventions visées à l'article L 227-10 du code de commerce ont été conclues :

- Une convention de prestations de services en matière juridique, financière et technique en date du 22 janvier 2021, entre Smart AdServer et Unified Croissance (son Président),
- Une convention de prestations de services (commerciales, marketing, support) entre Smart AdServer et chacune ses filiales (Allemagne, Italie, Pologne, Espagne, USA, Brésil, Mexique, Singapour et LiquidM) en date du 22 janvier 2021.
- Une convention de prestations de services conclue entre la Société et ses filiales étrangères d'une part, et Unified Croissance d'autre part, aux termes de laquelle cette dernière s'engage à fournir aux premières des prestations d'ordre juridique, administrative, comptable et financière ainsi qu'en matière de développement stratégique et commercial, d'investissements, de ressources humaines et en matière technique de recherche et de développement en date du 22 janvier 2021.
- Une convention de trésorerie intragroupe conclue entre Unified Croissance d'une part, en qualité de société centralisatrice, et la Société et ses filiales étrangères d'autre part, en qualité de filiales, dont l'objet est de mettre en œuvre un système commun de gestion des liquidités de la société centralisatrice et des filiales et d'en optimiser la performance en date du 22 janvier 2021;
- Une convention de mise à disposition de ses locaux, à titre gratuit, à compter du 13 janvier 2021 entre la Société et Unified Croissance.

Il rappelle celles qui se sont poursuivies, à savoir :

- Une convention de mise à disposition de ses locaux, à titre gratuit, à compter du 1er janvier 2017 entre la Société et Fair Holding ;
- Une convention de mise à disposition de ses locaux à titre gratuit par la Société au bénéfice de la société Clear Holding, à compter du 20 septembre 2018 et ce, jusqu'au 30 octobre 2021 ;
- Une convention de prestations de services conclue entre la Société et ses filiales étrangères d'une part, et Fair Holding d'autre part, aux termes de laquelle cette dernière s'engage à fournir aux premières des prestations d'ordre juridique, administrative, comptable et financière ainsi

pe

qu'en matière de développement stratégique et commercial, d'investissements, de ressources humaines et en matière technique de recherche et de développement jusqu'au 21 janvier 2021 ;

- Une convention de trésorerie intragroupe entre Fair Holding et la Société et ses filiales, jusqu'au 21 janvier 2021 ;
- Une convention de prestations de services commerciales, juridiques, fiscales et financières entre la Société et Fair Holding jusqu'au 21 janvier 2021.

4. Soumission des comptes arrêtés aux associés

En conséquence des décisions qui précèdent, le Président décide de soumettre aux consentement des Associés, les décisions relatives à l'ordre du jour suivant :

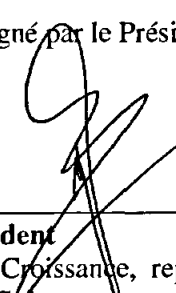
- Présentation et approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- Conventions visées par les articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce ;
- Pouvoirs pour formalités.

5. Rapport – Décisions

Le Président arrête ensuite les termes du rapport de gestion qu'il présentera aux Associés, ainsi que le texte des décisions qui seront soumises à l'approbation des Associés.

Lors de la présentation des comptes, le CSE n'a émis aucune observation, les questions sont consignées le cas échéant dans le procès-verbal des délibérations dudit comité.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par le Président.



Le Président
Unified Croissante, représentée par Monsieur
Arnaud Créput

SMARTADSERVER
Société par actions simplifiée au capital de 513.424 euros
Siège social : 66, rue de la Chaussée d'Antin – 75009 Paris
487 613 481 RCS Paris

**ACTE SOUS SEING PRIVE CONSTATANT LES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES
EN DATE DU 30 JUIN 2022**

Les soussignées :

FAIR HOLDING, société par actions simplifiée au capital de 25.705.070 euros, dont le siège social est situé 66 rue de la Chaussée d'Antin – 75009 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 809 447 238 représentée par Unified Croissance elle-même représentée par Monsieur Arnaud Créput,

UNIFIED CROISSANCE société par actions simplifiée au capital de 1.367.911,60 euros, dont le siège social est situé 66 rue de la Chaussée d'Antin – 75009 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 892 88 509 représentée Monsieur Arnaud Créput

Seules associées de la société par actions simplifiée Smart AdServer, désignée en tête des présentes, après avoir pris connaissance des documents suivants :

après avoir pris connaissance des documents suivants :

- les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- le rapport de gestion établi par le Président sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- le rapport général du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- le rapport spécial du Commissaire aux comptes
- le texte des décisions soumises aux Associés,
- les statuts de la Société,
- et, plus généralement, les documents sur lesquels a porté le droit d'information des Associés,

et donnant, en conséquence, acte de sa complète et préalable information en vue des présentes décisions conformément à la loi, aux règlements et aux statuts de la Société,

a pris, conformément à l'article 14.4 (c) des statuts de la Société, les décisions ci-après portant sur l'ordre du jour suivant :

Ordre du jour

- Présentation et approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- Approbation des conventions visées par les articles L.227-10 et suivants du code de commerce ;
- Formalités ;

M

Première décision

Présentation et approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, approuvent les comptes annuels, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Ils approuvent le montant du bénéfice de l'exercice clos qui s'élève à 5 862 470 euros.

Les Associés prennent acte de ce que les comptes annuels de l'exercice écoulé ne prennent en charge aucune dépense non déductible fiscalement (article 39-4 du Code général des impôts).

En conséquence, les Associés donnent quitus entier et sans réserve au Président de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Deuxième décision

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président ainsi que du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, compte tenu du bénéfice dudit exercice s'élevant à 5 862 470 euros et décide d'affecter ledit bénéfice au compte « Report à nouveau », qui se trouve ainsi porté de la somme de (198 263) euro à la somme de 5 664 207 euros.

En application des dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les Associés prennent acte qu'il a été procédé à la distribution de dividendes suivante au cours des trois derniers exercices précédents l'exercice clos :

	Dividendes versés	Dividendes versés éligibles à la réfaction de 40%	Dividendes versés non éligibles à la réfaction de 40%
Exercice clos le 31/12/2020	3.275.000	3.275.000	0
Exercice clos le 31/12/2019	0	0	0
Exercice clos le 31/12/2018	0	0	0

Troisième décision

Conventions visées par les articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport spécial du Commissaire aux comptes relatif aux conventions visées aux articles L227-10 et suivants du Code de commerce conclues au cours de l'exercice écoulé, prennent actes des conclusions de ce rapport et approuvent les conventions dont il est fait état.

Quatrième décision

Pouvoirs pour formalités

Les Associés donnent tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer tous dépôts, publications, déclarations et formalités nécessaires.

M.

*
*
*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et les Associés.

Le Président

La société Unified Croissance
Représentée par Monsieur Arnaud Créput

Fair Holding

Représentée par son Président Unified
Croissance représentée par Monsieur Arnaud
Créput

Unified Croissance

Représentée par son Président Monsieur Arnaud Créput

COMPTES ANNUELS

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

SAS SMART ADSERVER

66 RUE DE LA CHAUSSE D'ANTIN

75009 PARIS

NAF : 6311Z - SIRET : 487613481 00059

 certifiés
conformes.

EXPERTISE UNION

Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre

17 bis rue Joseph de Maistre

75018 PARIS

Tél. 01.53.09.20.20

www.groupe-conseil-union.fr



GRUPE
CONSEIL
UNION

Sommaire

Sommaire	1
ETATS FINANCIERS	
Bilan Actif	2
Bilan Passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat (Suite)	5
ANNEXE	
Règles et méthodes comptables	6
Etat des immobilisations	10
Etat des amortissements	11
Liste des filiales et participations	12
Etat des provisions et dépréciations	13
Etat des créances	14
Etat des dettes	15
Variation des capitaux propres	16
Produits à recevoir	17
Charges à payer	18
Produits et charges constatés d'avance	20
Ventilation du chiffre d'affaires	21
Détail du résultat exceptionnel	22
Ventilation de l'IS	23
Accroissement et allègement de la dette future	24
Engagements financiers	25

Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2021 au 31/12/2021			Au 31/12/2020
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	8 334 741	6 240 451	2 094 290	1 817 104
Fonds commercial	67 601		67 601	67 601
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	8 385 657	6 259 933	2 125 723	1 827 698
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	7 824 707		7 824 707	7 824 707
Créances rattachées à des participations	111 959		111 959	111 959
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	272 675		272 675	266 145
ACTIF IMMOBILISÉ	24 997 339	12 500 384	12 496 955	11 915 214
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de - De biens				
production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	41 985		41 985	29 983
Créances				
Clients et comptes rattachés	58 776 414	638 920	58 137 494	38 751 233
Autres	8 208 349		8 208 349	7 915 266
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	10 086 351		10 086 351	8 185 101
Charges constatées d'avance	1 558 526		1 558 526	1 101 702
ACTIF CIRCULANT	78 671 625	638 920	78 032 705	55 983 284
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	119 314		119 314	810 265
TOTAL ACTIF	103 788 278	13 139 304	90 648 974	68 708 763

Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/01/2021	Du 01/01/2020
	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel (dont versé) 513 424	513 424	513 424
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
- Légale	51 342	51 342
Réserves : - Statutaires ou contractuelles		
- Réglementées		
- Autres	1 119 435	1 119 435
Report à nouveau	-198 263	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	5 862 470	-198 263
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	613 240	451 865
CAPITAUX PROPRES	7 961 648	1 937 803
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour : - Risques	119 314	810 265
- Charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	119 314	810 265
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
- Auprès des établissements de crédit	8 920	6 728
Emprunts et dettes : - Financières diverses	34 930	1 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	446	779
- Fournisseurs et comptes rattachés	73 700 660	52 718 554
Dettes : - Fiscales et sociales	5 740 199	3 181 578
- Sur immobilisations et comptes rattachés	158 361	102 767
Autres dettes	2 517 351	9 655 229
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
EMPRUNTS ET DETTES	82 160 867	65 666 634
Écarts de conversion passif	407 146	294 060
TOTAL PASSIF	90 648 974	68 708 763

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2021 au 31/12/2021			Au 31/12/2020
	France	Exportations	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises				
Production vendue : - De biens				
- De services	22 715 658	174 361 303	197 076 961	132 134 415
Chiffre d'affaires net	22 715 658	174 361 303	197 076 961	132 134 415
Production : - Stockée			1 365 124	1 111 561
- Immobilisée				5 000
Subventions d'exploitation reçues			83 333	467 764
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			416 353	1 152 654
Autres produits			2 239 112	
PRODUITS D'EXPLOITATION			201 180 883	134 871 394
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				-2 337
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			160 698 953	106 405 251
Impôts, taxes et versements assimilés			902 894	807 364
Salaires et traitements			11 590 192	9 150 053
Charges sociales			5 417 252	3 960 515
- Amortissements sur immobilisations			2 153 953	1 862 114
- Dépréciations sur immobilisations				
Dotations aux : - Dépréciations sur actif circulant			187 895	510 169
- Provisions pour risques et charges				
Autres charges			13 723 517	12 646 707
CHARGES D'EXPLOITATION			194 674 655	135 339 834
* Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			6 506 228	-468 440
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participation			778	
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges			810 265	394 320
Différences positives de change			130 516	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			941 559	394 320
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			119 314	810 265
Intérêts et charges assimilées			137 260	38 789
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIÈRES			256 574	849 054
RÉSULTAT FINANCIER			684 985	-454 734
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			7 191 213	-923 174

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion	282 509	158 838
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	133 232	126 397
PRODUITS EXCEPTIONNELS	415 741	285 235
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	4 822	168 015
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	294 607	259 211
CHARGES EXCEPTIONNELLES	299 429	427 225
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	116 311	-141 990
Participation des salariés	1 035 115	
Impôts sur les bénéfices	409 940	-866 901
TOTAL DES PRODUITS	202 538 183	135 550 949
TOTAL DES CHARGES	196 675 713	135 749 212
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	5 862 470	-198 263

Règles et méthodes comptables

En application du code de commerce - art. 9, 11 et 7, 21, 24, au Règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au PCG

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total du bilan avant répartition est de 90 648 974 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 5 862 470 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2015-06).

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

L'émergence et l'expansion de la COVID-19 depuis l'année 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales sur le plan mondial. Cette crise sanitaire liée à l'événement COVID-19 n'a pas eu d'impacts significatifs sur les comptes.

Il n'y a pas de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

Il n'y a pas de changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Crise en Ukraine / Russie:

La société Smart Adserver n'a pas d'activité significative ni en Russie ni en Ukraine. Les impacts du conflit sur l'activité 2022 sont les suivants:

Depuis le début du conflit, la société a coupé les inventaires russes et biélorusses, l'impact sur le chiffre d'affaires est très négligeable.

Des campagnes publicitaires ont été décalées ou annulées, le chiffrage de cet impact est à ce jour encore peu quantifiable mais reste très peu significatif.

Par ailleurs, la société n'est pas dépendante de ressources provenant de ces pays.

La crise entre la Russie et l'Ukraine n'a pas d'impact significatif sur les perspectives 2022.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

La norme CRC 2004-06 indique que les dépenses de développement de logiciels doivent être immobilisées si l'entité peut démontrer que les critères suivants sont respectés :

- la faisabilité technique,
- l'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser,
- la disponibilité des ressources pour achever le développement,
- l'existence d'un marché ou son utilité interne
- La capacité à mesurer de façon fiable les dépenses attribuables à cet actif pendant son développement.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire.

L'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

• Concessions, logiciels et brevets	3 ans,
• Installations gen et aménagts	10 ans,
• Matériel informatique	3 ans,
• Matériel de bureau	3 ans,
• Mobilier	10 ans.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Recherche et développement

Les coûts de développement peuvent être comptabilisés à l'actif s'ils se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale - ou de viabilité économique pour les projets de développement pluriannuels associatifs.

Ceci implique, pour l'entité, de respecter l'ensemble des critères suivants :

- la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables. L'entité doit démontrer, entre autres choses, l'existence d'un marché pour la production issue de l'immobilisation incorporelle ou pour l'immobilisation incorporelle elle-même ou, si celle-ci doit être utilisée en interne, son utilité ;
- la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ; et,
- la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

La comptabilisation des coûts de développement à l'actif est considérée comme la méthode préférentielle. Ces dispositions ne s'appliquent pas aux logiciels dont le coût de production est déterminé conformément à l'article 611-4.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances d'exploitation

Une dépréciation est comptabilisée lorsque les créances individuelles ont fait l'objet d'un contentieux, d'une procédure collective ou d'un retard significatif.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise ou des éléments qui se rapportent à un exercice antérieur.

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2015, la société SAS SMART ADSERVER est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS FAIR HOLDING.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 62 ans en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'évolution des salaires retenu à 2.70%,
- taux de sortie retenu à 29%,
- Taux de charges patronales retenu à 43,10%,
- Taux de rendement financier retenu à 0,98%.

Identité de la société mère consolidante

Fair Holding SAS, 66 rue Chaussée d'antin 75009 Paris, 100% de détention.

Composition capital social

Capital social d'un montant de 513 424,00 euros décomposé en 513 424 titres d'une valeur nominale de 1 euros.

Social

L'effectif en équivalent temps plein au 31/12/2021 est de 177.

Compte-tenu de l'âge moyen de l'effectif, aucune estimation de la provision retraite n'a été effectuée.

Trésorerie et Valeurs Mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées à leur prix d'acquisition.

La méthode utilisée lors des cessions est la méthode du "premier entré et premier sorti".

A la clôture de l'exercice, elles sont dépréciées lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition.

Si la valeur d'inventaire est supérieure au coût d'acquisition aucune plus value n'est constatée dans les comptes.

Opérations en devises N-1

Les créances, les dettes et les disponibilités figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultante en devise est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risque.

Etat des immobilisations

Immobilisations	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations de l'exercice	Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	7 037 218		1 365 124
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 037 218		1 365 124
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions - Sur sol propre			
:			
- Sur sol d'autrui			
- Générales, agencements et aménagements constructions			
Installations : - Techniques, matériel et outillage			
- Générales, agencements et aménagements divers	410 344		29 340
Matériel : - De transport			
- De bureau et informatique, mobilier	6 611 273		1 545 867
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 021 616		1 575 207
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres : - Participations	7 936 666		
- Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	266 145		7 622
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	8 202 811		7 622
TOTAL GÉNÉRAL	22 261 646		2 947 953

Immobilisations	Diminutions		Valeur brute des immo. en fin d'exercice	Réval. légale ou éval. par mise en équival.
	Virements	Cessions		Val. d'origine des immo. en fin d'ex.
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			8 402 342	
TOTAL			8 402 342	
Terrains				
Constructions - Sur sol propre				
:				
- Sur sol d'autrui				
- Gales, agencés et aménagt. const.				
Installations : - Techniques, matériel et outillage				
- Gales, agencés et aménagt. divers		14 670	425 014	
Matériel : - De transport				
- De bureau et informatique, mob.		196 497	7 960 643	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		211 167	8 385 657	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres : - Participations			7 936 666	
- Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		1 093	272 675	
TOTAL		1 093	8 209 340	
TOTAL GÉNÉRAL		212 260	24 007 330	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 152 513	1 087 938		6 240 451
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 152 513	1 087 938		6 240 451
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions - Sur sol propre				
: - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	173 575	38 949		212 524
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 020 344	1 027 065		6 047 409
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 193 919	1 066 014		6 260 933
TOTAL GÉNÉRAL	10 346 431	2 153 952		12 500 384

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions - Sur sol propre							
: - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencs et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.			168 808			133 232	35 576
Emballages récup. et divers							
TOTAL			168 808			133 232	35 576
Frais d'acqui. de titres de particip.	125 799						125 799
TOTAL GÉNÉRAL	125 799		168 808			133 232	161 375
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	204 607	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		133 232	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		161 375

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Liste des filiales et participations

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P. détenue Divid. encaiss.	Val. brute titres Val. nette titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (PLUS DE 50%)					
Smart Adserver Italia	10 000 87 560	100.00	125 712 125 712		484 771 16 639
Smart Adserver Espana SL	10 000 1 114 857	100.00	602 417 602 417		1 639 193 59 315
Smart Adserver Gmbh	25 000 585 455	100.00	484 271 484 271		1 184 226 45 537
Smart Adserver Polska sp zoo	1 242 303 980	100.00	78 995 78 995		1 276 649 67 142
Smart Adserver Usa	46 892 1 319 108	100.00	375 193 375 193		5 402 864 470 648
Smart Adserver Do Brasil Lta	3 012 -73 865	100.00	834 134 834 134		1 413 726 13 106
PARTICIPATIONS (10 À 50%)					
AUTRES TITRES					
Communication Smart Adserver Canada		100.00	7 596 7 596		
Smart Adserver Information (Beijing)	100 000 18 318	100.00	100 000 100 000		-21 439
Smart Adserver ITS (Shanghai)	20 036 -19 803	100.00	100 000 100 000		-82
Smart Adserver Singapore Pte Ltd	32 877 11 081	100.00	32 877 32 877		416 599 20 861
Liquidm Gmbh	25 000 2 952 429	100.00	4 480 054 4 480 054		7 588 634 1 261 614
Smart Adserver Mexique	845 -6 325	100.00	845 845		356 301 6 152

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
RÉGLEMENTÉES				
- Reconstitution des gisements				
Provisions pour : - Investissements				
- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	451 865	294 607	133 232	613 240
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	451 865	294 607	133 232	613 240
RISQUES ET CHARGES				
- Litiges				
- Garanties données aux clients				
- Pertes sur marché à terme				
- Amendes et pénalités				
- Pertes de change	810 265	119 314	810 265	119 314
Provisions pour : - Pensions et obligations				
- Impôts				
- Renouvellement des immobilisations				
- Gros entretien et grandes révisions				
- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	810 265	119 314	810 265	119 314

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
DÉPRÉCIATIONS				
- Incorporelles				
- Corporelles				
Immobilisations : - Titres mis en équivalence				
- Titres de participation				
- Financières				
Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients	819 908	187 895	368 883	638 920
Autres provisions pour dépréciation				
DÉPRÉCIATIONS	819 908	187 895	368 883	638 920
TOTAL GÉNÉRAL	2 082 039	601 816	1 312 380	1 371 474
- D'exploitation		187 895	368 883	
Dont dotations et reprises : - Financières		119 314	810 265	
- Exceptionnelles		294 607	133 232	
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation				

Etat des créances

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	111 959		111 959
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	272 675		272 675
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	58 776 414	58 776 414	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-436	-436	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	2 958 540	2 958 540	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	5 128 442	5 128 442	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	121 803	121 803	
Charges constatées d'avance	1 558 526	1 558 526	
TOTAL	68 927 923	68 543 289	384 634
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :				
- A 1 an max. à l'origine	8 920	8 920		
- A plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	34 930	34 930		
Fournisseurs et comptes rattachés	73 700 660	73 700 660		
Personnel et comptes rattachés	2 185 214	2 185 214		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 558 950	1 558 950		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 543 236	1 543 236		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	452 800	452 800		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	158 361	158 361		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	2 517 351	2 517 351		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	82 160 420	82 160 420		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations	2 136 066
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	-198 263
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	1 937 803
Variation : - Du capital - Des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apport rétroactifs	1 937 803
Variation : - Du capital - Des primes, réserves, report à nouveau - Des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	161 375
Autres variations	5 862 470
Variations en cours d'exercice	6 023 845
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant AGO	7 961 648
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice	6 023 845
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure	6 023 845

Produits à recevoir
(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	672 425	513 497
Autres créances	120 945	137 473
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	793 370	650 970

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	672 424.88	513 496.88
4181500000 CLIENTS FACTURES A ETABLIR GROUPE	672 424.88	513 496.88
Autres créances	120 944.87	137 473.00
4098000000 FOURNISSEURS-RABAIS REMISE ET RISTOURNE A OBTE...	121 380.75	137 473.00
4387000000 PRODUITS A RECEVOIR	-435.88	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	793 369.75	650 969.88

Charges à payer
(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 920	6 728
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 470 063	26 037 246
Dettes fiscales et sociales	3 497 709	1 608 420
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	523 591	708 010
TOTAL	41 500 283	28 360 404

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 919.81	6 727.77
518100000 INTERETS COURUS A PAYER	8 919.81	6 727.77
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 470 063.00	26 037 246.00
408100000 FOURNISSEURS FNP	30 680 341.00	21 331 734.00
408150000 FOURNISSEURS FNP GROUPE	6 789 722.00	4 705 512.00
Dettes fiscales et sociales	3 497 709.05	1 608 420.11
4282001000 PROVISION CONGES PAYES	686 121.13	585 381.46
4282002000 PROVISION RTT	53.99	26 073.39
4284000000 DETT. PROV. PART. SAL. AUX RES	1 035 115.00	
4286002000 PROVISION BONUS A PAYER	382 027.00	263 092.00
4286003000 PROVISION NOTE DE FRAIS	5 392.29	
4286005000 AUTRES CHARGES PERS INTERESSEMENT	44 325.00	
4382001000 PROVISION CS CONGES PAYES	311 250.66	265 152.65
4382002000 PROVISION CS RTT	625.65	12 508.87
4386000000 PRODUITS A RECEVOIR		260.29
4386002000 PROVISION CS BONUS	147 424.00	109 927.00
4386004000 PROVISION CS PARTICIPATION	207 023.00	
4386005000 PROV CHGE SOC INTERESSEMENT	8 865.00	
4386007000 PROVISION FORFAIT SOCIAL	212 925.00	
4386012000 PROVISION TAXE APPRENTISSAGE	5 745.26	51 650.54
4386013000 PROVISION FORMATION PROFESSIONNELLE	34 343.17	39 601.63
4386014000 PROVISION EFFORT CONSTRUCTION	46 221.24	37 051.28
4486000000 ETAT AUTRES CHARGES A PAYER	370 251.66	217 721.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	523 590.93	708 009.76
4198000000 RABAIS, REMISE RISTOURNE A ACCORDER ET AUTRES A...	357 434.00	570 477.00
4686000000 INTERETS COURUS FAIR HOLDING	141 840.00	137 532.76
4686100000 INTERETS COURUS UC	24 316.93	

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
TOTAL	41 500 282.79	28 360 403.64

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Produits : - D'exploitation - Financiers - Exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles	1 558 526	1 101 702
TOTAL	1 558 526	1 101 702

Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux (%)
Ventes de marchandises		
Ventes de prestations de services		
Ventes de prestations de services France	22 715 658	11.53
Ventes de prestations de services Export	174 361 303	88.47
TOTAL	197 076 961	

Commentaire

Détail du résultat exceptionnel

Détail du résultat exceptionnel	Charges	Produits
Dettes commerciales prescrites		282 509
Reprises amortissements dérogatoires		133 232
Dotations amortissements dérogatoires	294 607	
Créances commerciales prescrites	4 822	
TOTAL	299 429	415 741

Commentaire

Ventilation de l'IS

	Avant impôts	Impôts correspondant	Après impôts
+ Résultat courant	7 191 213	379 118	6 812 095
+ Résultat exceptionnel	116 311	30 822	85 489
- Participation des salariés	1 035 115		1 035 115
Résultat comptable	6 272 410	409 940	5 862 470

Accroissement et allègement de la dette future

Accroissements	Montant	Impôts
Provisions réglementées : - Amortissements dérogatoires - Provision pour hausse des prix - Provision pour fluctuation des cours		
Autres :		
TOTAL		

Allègements	Montant	Impôts
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation : - Provision pour congés payés - Participation des salariés		
Autres :		
Provisions pour perte de change	119 314	29 828
Effort Construction	46 322	11 581
Organic	257 841	64 460
TOTAL	423 477	105 869

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Indemnités de départ en retraite	143 222
Emprunts (intérêts restant à courir)	
Crédit-bail : - Mobilier	
- Immobilier	
Autres engagements	
TOTAL	143 222

Engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
TOTAL	

Commentaire

mazars

61, RUE HENRI REGNAULT
92075 - LA DEFENSE CEDEX

SMARTADSERVER

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2021

A stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop at the top and several sharp, intersecting strokes below.

*Certifié conforme
par le Président.*

Mazars

Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance
Capital de 8 320 000 Euros - RCS Nanterre 784 824 153

SMARTADSERVER

Société par Actions Simplifiée au capital de 513 424 €
N° SIREN : 487 613 481 RCS Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SMARTADSERVER, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

- La note « Recherche et développement » de l'annexe décrit les règles et principes comptables relatifs à la comptabilisation des projets. Nous avons vérifié le caractère approprié des règles et principes comptables suivis par votre société et des informations fournies dans les notes annexes. Nous avons également procédé à l'appréciation des méthodes d'évaluation retenues par votre société pour la valorisation des projets.
- La note « Titres de participation » de l'annexe décrit les règles et principes comptables relatifs à la comptabilisation et à l'évaluation des titres de participation. Nous avons vérifié le caractère approprié des règles et principes comptables suivis par votre société et des informations fournies dans les notes annexes. Nous avons également procédé à l'appréciation des méthodes d'évaluation retenues par votre société pour la valorisation des titres de participation et du caractère raisonnable des estimations sur lesquelles se fondent ces évaluations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans les comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il était prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que des informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le Commissaire aux comptes,

Paris-La Défense, le 28 Juin 2022



Mazars

Luc Marty

COMPTES ANNUELS

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

SAS SMART ADSERVER

66 RUE DE LA CHAUSSE D'ANTIN

75009 PARIS

NAF : 6311Z - SIRET : 487613481 00059

EXPERTISE UNION

Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre

17 bis rue Joseph de Maistre

75018 PARIS

Tél. 01.53.09.20.20

www.groupe-conseil-union.fr



**GROUPE
CONSEIL
UNION**

Sommaire

Sommaire	1
ETATS FINANCIERS	
Bilan Actif	2
Bilan Passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat (Suite)	5
ANNEXE	
Règles et méthodes comptables	6
Etat des immobilisations	10
Etat des amortissements	11
Liste des filiales et participations	12
Etat des provisions et dépréciations	13
Etat des créances	14
Etat des dettes	15
Variation des capitaux propres	16
Produits à recevoir	17
Charges à payer	18
Produits et charges constatés d'avance	20
Ventilation du chiffre d'affaires	21
Détail du résultat exceptionnel	22
Ventilation de l'IS	23
Accroissement et allègement de la dette future	24
Engagements financiers	25

Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2021 au 31/12/2021			Au 31/12/2020
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	8 334 741	6 240 451	2 094 290	1 817 104
Fonds commercial	67 601		67 601	67 601
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	8 385 657	6 259 933	2 125 723	1 827 698
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	7 824 707		7 824 707	7 824 707
Créances rattachées à des participations	111 959		111 959	111 959
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	272 675		272 675	266 145
ACTIF IMMOBILISÉ	24 997 339	12 500 384	12 496 955	11 915 214
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de - De biens				
production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	41 985		41 985	29 983
Créances				
Clients et comptes rattachés	58 776 414	638 920	58 137 494	38 751 233
Autres	8 208 349		8 208 349	7 915 266
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	10 086 351		10 086 351	8 185 101
Charges constatées d'avance	1 558 526		1 558 526	1 101 702
ACTIF CIRCULANT	78 671 625	638 920	78 032 705	55 983 284
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	119 314		119 314	810 265
TOTAL ACTIF	103 788 278	13 139 304	90 648 974	68 708 763

Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/01/2021	Du 01/01/2020
	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel (dont versé) 513 424	513 424	513 424
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
- Légale	51 342	51 342
Réserves :		
- Statutaires ou contractuelles		
- Réglementées		
- Autres	1 119 435	1 119 435
Report à nouveau	-198 263	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	5 862 470	-198 263
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	613 240	451 865
CAPITAUX PROPRES	7 961 648	1 937 803
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour :		
- Risques	119 314	810 265
- Charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	119 314	810 265
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
- Auprès des établissements de crédit	8 920	6 728
Emprunts et dettes :		
- Financières diverses	34 930	1 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	446	779
- Fournisseurs et comptes rattachés	73 700 660	52 718 554
Dettes :		
- Fiscales et sociales	5 740 199	3 181 578
- Sur immobilisations et comptes rattachés	158 361	102 767
Autres dettes	2 517 351	9 655 229
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
EMPRUNTS ET DETTES	82 160 867	65 666 634
Écarts de conversion passif	407 146	294 060
TOTAL PASSIF	90 648 974	68 708 763

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2021 au 31/12/2021			Au 31/12/2020
	France	Exportations	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises				
Production vendue : - De biens				
- De services	22 715 658	174 361 303	197 076 961	132 134 415
Chiffre d'affaires net	22 715 658	174 361 303	197 076 961	132 134 415
Production : - Stockée			1 365 124	1 111 561
- Immobilisée				5 000
Subventions d'exploitation reçues			83 333	467 764
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			416 353	1 152 654
Autres produits			2 239 112	
PRODUITS D'EXPLOITATION			201 180 883	134 871 394
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				-2 337
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			160 698 953	106 405 251
Impôts, taxes et versements assimilés			902 894	807 364
Salaires et traitements			11 590 192	9 150 053
Charges sociales			5 417 252	3 960 515
- Amortissements sur immobilisations			2 153 953	1 862 114
- Dépréciations sur immobilisations				
Dotations aux : - Dépréciations sur actif circulant			187 895	510 169
- Provisions pour risques et charges				
Autres charges			13 723 517	12 646 707
CHARGES D'EXPLOITATION			194 674 655	135 339 834
* Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			6 506 228	-468 440
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participation			778	
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges			810 265	394 320
Différences positives de change			130 516	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			941 559	394 320
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			119 314	810 265
Intérêts et charges assimilées			137 260	38 789
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIÈRES			256 574	849 054
RÉSULTAT FINANCIER			684 985	-454 734
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			7 191 213	-923 174

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion	282 509	158 838
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	133 232	126 397
PRODUITS EXCEPTIONNELS	415 741	285 235
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	4 822	168 015
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	294 607	259 211
CHARGES EXCEPTIONNELLES	299 429	427 225
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	116 311	-141 990
Participation des salariés	1 035 115	
Impôts sur les bénéfices	409 940	-866 901
TOTAL DES PRODUITS	202 538 183	135 550 949
TOTAL DES CHARGES	196 675 713	135 749 212
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	5 862 470	-198 263

Règles et méthodes comptables

En application du code de commerce - art. 9, 11 et 7, 21, 24, au Règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au PCG

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total du bilan avant répartition est de 90 648 974 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 5 862 470 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2015-06).

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

L'émergence et l'expansion de la COVID-19 depuis l'année 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales sur le plan mondial. Cette crise sanitaire liée à l'événement COVID-19 n'a pas eu d'impacts significatifs sur les comptes.

Il n'y a pas de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

Il n'y a pas de changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Crise en Ukraine / Russie:

La société Smart Adserver n'a pas d'activité significative ni en Russie ni en Ukraine. Les impacts du conflit sur l'activité 2022 sont les suivants:

Depuis le début du conflit, la société a coupé les inventaires russes et biélorusses, l'impact sur le chiffre d'affaires est très négligeable.

Des campagnes publicitaires ont été décalées ou annulées, le chiffrage de cet impact est à ce jour encore peu quantifiable mais reste très peu significatif.

Par ailleurs, la société n'est pas dépendante de ressources provenant de ces pays.

La crise entre la Russie et l'Ukraine n'a pas d'impact significatif sur les perspectives 2022.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

La norme CRC 2004-06 indique que les dépenses de développement de logiciels doivent être immobilisées si l'entité peut démontrer que les critères suivants sont respectés :

- la faisabilité technique,
- l'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser,
- la disponibilité des ressources pour achever le développement,
- l'existence d'un marché ou son utilité interne
- La capacité à mesurer de façon fiable les dépenses attribuables à cet actif pendant son développement.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire.

L'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- | | |
|-------------------------------------|---------|
| • Concessions, logiciels et brevets | 3 ans, |
| • Installations gen et aménagts | 10 ans, |
| • Matériel informatique | 3 ans, |
| • Matériel de bureau | 3 ans, |
| • Mobilier | 10 ans. |

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Recherche et développement

Les coûts de développement peuvent être comptabilisés à l'actif s'ils se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale - ou de viabilité économique pour les projets de développement pluriannuels associatifs.

Ceci implique, pour l'entité, de respecter l'ensemble des critères suivants :

- la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables. L'entité doit démontrer, entre autres choses, l'existence d'un marché pour la production issue de l'immobilisation incorporelle ou pour l'immobilisation incorporelle elle-même ou, si celle-ci doit être utilisée en interne, son utilité ;
- la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ; et,
- la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

La comptabilisation des coûts de développement à l'actif est considérée comme la méthode préférentielle. Ces dispositions ne s'appliquent pas aux logiciels dont le coût de production est déterminé conformément à l'article 611-4.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances d'exploitation

Une dépréciation est comptabilisée lorsque les créances individuelles ont fait l'objet d'un contentieux, d'une procédure collective ou d'un retard significatif.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise ou des éléments qui se rapportent à un exercice antérieur.

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2015, la société SAS SMART ADSERVER est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS FAIR HOLDING.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 62 ans en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'évolution des salaires retenu à 2,70%,
- taux de sortie retenu à 29%,
- Taux de charges patronales retenu à 43,10%,
- Taux de rendement financier retenu à 0,98%.

Identité de la société mère consolidante

Fair Holding SAS, 66 rue Chaussée d'antin 75009 Paris, 100% de détention.

Composition capital social

Capital social d'un montant de 513 424,00 euros décomposé en 513 424 titres d'une valeur nominale de 1 euros.

Social

L'effectif en équivalent temps plein au 31/12/2021 est de 177.

Compte-tenu de l'âge moyen de l'effectif, aucune estimation de la provision retraite n'a été effectuée.

Trésorerie et Valeurs Mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées à leur prix d'acquisition.

La méthode utilisée lors des cessions est la méthode du "premier entré et premier sorti".

A la clôture de l'exercice, elles sont dépréciées lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition.

Si la valeur d'inventaire est supérieure au coût d'acquisition aucune plus value n'est constatée dans les comptes.

Opérations en devises N-1

Les créances, les dettes et les disponibilités figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultante en devise est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes font l'objet d'une provision pour risque.

Etat des immobilisations

Immobilisations	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations de l'exercice	Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	7 037 218		1 365 124
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 037 218		1 365 124
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions - Sur sol propre			
:			
- Sur sol d'autrui			
- Générales, agencements et aménagements constructions			
Installations : - Techniques, matériel et outillage			
- Générales, agencements et aménagements divers	410 344		29 340
Matériel : - De transport			
- De bureau et informatique, mobilier	6 611 273		1 545 867
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 021 616		1 575 207
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres : - Participations	7 936 666		
- Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	266 145		7 622
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	8 202 811		7 622
TOTAL GÉNÉRAL	22 261 646		2 947 953

Immobilisations	Diminutions		Valeur brute des immo. en fin d'exercice	Réval. légale ou éval. par mise en équival.
	Virements	Cessions		Val. d'origine des immo. en fin d'ex.
Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles			8 402 342	
TOTAL			8 402 342	
Terrains				
Constructions - Sur sol propre				
:				
- Sur sol d'autrui				
- Gales, agencés et aménagt. const.				
Installations : - Techniques, matériel et outillage				
- Gales, agencés et aménagt. divers		14 670	425 014	
- De transport				
Matériel : - De bureau et informatique, mob.		196 497	7 960 643	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		211 167	8 385 657	
Participations évaluées par mise en équivalence				
- Participations			7 936 666	
Autres : - Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		1 093	272 675	
TOTAL		1 093	8 209 340	
TOTAL GÉNÉRAL		212 260	24 007 330	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 152 513	1 087 938		6 240 451
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 152 513	1 087 938		6 240 451
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions - Sur sol propre				
: - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	173 575	38 949		212 524
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 020 344	1 027 065		6 047 409
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 193 919	1 066 014		6 260 033
TOTAL GÉNÉRAL	10 346 431	2 153 952		12 500 384

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions - Sur sol propre							
: - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.			168 808			133 232	35 576
Emballages récup. et divers							
TOTAL			168 808			133 232	35 576
Frais d'acqui. de titres de particip.	125 799						125 799
TOTAL GÉNÉRAL	125 799		168 808			133 232	161 375
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	204 607	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		133 232	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		161 375

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Liste des filiales et participations

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P. détenue Divid. encaiss.	Val. brute titres Val. nette titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (PLUS DE 50%)					
Smart Adserver Italia	10 000 87 560	100.00	125 712 125 712		484 771 16 639
Smart Adserver Espana SL	10 000 1 114 857	100.00	602 417 602 417		1 639 193 59 315
Smart Adserver GmbH	25 000 585 455	100.00	484 271 484 271		1 184 226 45 537
Smart Adserver Polska sp zoo	1 242 303 980	100.00	78 995 78 995		1 276 649 67 142
Smart Adserver Usa	46 892 1 319 108	100.00	375 193 375 193		5 402 864 470 648
Smart Adserver Do Brasil Lta	3 012 -73 865	100.00	834 134 834 134		1 413 726 13 106
PARTICIPATIONS (10 À 50%)					
AUTRES TITRES					
Communication Smart Adserver Canada		100.00	7 596 7 596		
Smart Adserver Information (Beijing)	100 000 18 318	100.00	100 000 100 000		-21 439
Smart Adserver ITS (Shanghai)	20 036 -19 803	100.00	100 000 100 000		-82
Smart Adserver Singapore Pte Ltd	32 877 11 081	100.00	32 877 32 877		416 599 20 861
Liquidm GmbH	25 000 2 952 429	100.00	4 480 054 4 480 054		7 588 634 1 261 614
Smart Adserver Mexique	845 -6 325	100.00	845 845		356 301 6 152

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
RÉGLEMENTÉES				
- Reconstitution des gisements				
Provisions pour : - Investissements				
- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	451 865	294 607	133 232	613 240
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	451 865	294 607	133 232	613 240
RISQUES ET CHARGES				
- Litiges				
- Garanties données aux clients				
- Pertes sur marché à terme				
- Amendes et pénalités				
- Pertes de change	810 265	119 314	810 265	119 314
Provisions pour : - Pensions et obligations				
- Impôts				
- Renouvellement des immobilisations				
- Gros entretien et grandes révisions				
- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	810 265	119 314	810 265	119 314

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
DÉPRÉCIATIONS				
- Incorporelles				
- Corporelles				
Immobilisations : - Titres mis en équivalence				
- Titres de participation				
- Financières				
Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients	819 908	187 895	368 883	638 920
Autres provisions pour dépréciation				
DÉPRÉCIATIONS	819 908	187 895	368 883	638 920
TOTAL GÉNÉRAL	2 082 039	601 816	1 312 380	1 371 474
- D'exploitation		187 895	368 883	
Dont dotations et reprises : - Financières		119 314	810 265	
- Exceptionnelles		294 607	133 232	
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation				

Etat des créances

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	111 959		111 959
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	272 675		272 675
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	58 776 414	58 776 414	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-436	-436	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	2 958 540	2 958 540	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	5 128 442	5 128 442	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	121 803	121 803	
Charges constatées d'avance	1 558 526	1 558 526	
TOTAL	68 927 923	68 543 289	384 634
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :				
- A 1 an max. à l'origine	8 920	8 920		
- A plus d'1 an à l'origine	34 930	34 930		
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	73 700 660	73 700 660		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 185 214	2 185 214		
Personnel et comptes rattachés	1 558 950	1 558 950		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 543 236	1 543 236		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	452 800	452 800		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	158 361	158 361		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	2 517 351	2 517 351		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	82 160 420	82 160 420		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations	2 136 066
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	-198 263
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	1 937 803
Variation : - Du capital - Des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apport rétroactifs	1 937 803
Variation : - Du capital - Des primes, réserves, report à nouveau - Des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	161 375
Autres variations	5 862 470
Variations en cours d'exercice	6 023 845
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice avant AGO	7 961 648
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice	6 023 845
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
Variation totale des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure	6 023 845

Produits à recevoir
(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	672 425	513 497
Autres créances	120 945	137 473
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	793 370	650 970

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclns dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	672 424.88	513 496.88
4181500000 CLIENTS FACTURES A ETABLIR GROUPE	672 424.88	513 496.88
Autres créances	120 944.87	137 473.00
4098000000 FOURNISSEURS-RABAIS REMISE ET RISTOURNE A OBTE...	121 380.75	137 473.00
4387000000 PRODUITS A RECEVOIR	-435.88	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	793 369.75	650 969.88

Charges à payer
(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer Incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 920	6 728
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 470 063	26 037 246
Dettes fiscales et sociales	3 497 709	1 608 420
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	523 591	708 010
TOTAL	41 500 283	28 360 404

Détail des charges à payer

Charges à payer Incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 919.81	6 727.77
5181000000 INTERETS COURUS A PAYER	8 919.81	6 727.77
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 470 063.00	26 037 246.00
4081000000 FOURNISSEURS FNP	30 680 341.00	21 331 734.00
4081500000 FOURNISSEURS FNP GROUPE	6 789 722.00	4 705 512.00
Dettes fiscales et sociales	3 497 709.05	1 608 420.11
4282001000 PROVISION CONGES PAYES	686 121.13	585 381.46
4282002000 PROVISION RTT	53.99	26 073.39
4284000000 DETT. PROV. PART. SAL. AUX RES	1 035 115.00	
4286002000 PROVISION BONUS A PAYER	382 027.00	263 092.00
4286003000 PROVISION NOTE DE FRAIS	5 392.29	
4286005000 AUTRES CHARGES PERS INTERESSEMENT	44 325.00	
4382001000 PROVISION CS CONGES PAYES	311 250.66	265 152.65
4382002000 PROVISION CS RTT	625.65	12 508.87
4386000000 PRODUITS A RECEVOIR		260.29
4386002000 PROVISION CS BONUS	147 424.00	109 927.00
4386004000 PROVISION CS PARTICIPATION	207 023.00	
4386005000 PROV CHGE SOC INTERESSEMENT	8 865.00	
4386007000 PROVISION FORFAIT SOCIAL	212 925.00	
4386012000 PROVISION TAXE APPRENTISSAGE	5 745.26	51 650.54
4386013000 PROVISION FORMATION PROFESSIONNELLE	34 343.17	39 601.63
4386014000 PROVISION EFFORT CONSTRUCTION	46 221.24	37 051.28
4486000000 ETAT AUTRES CHARGES A PAYER	370 251.66	217 721.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	523 590.93	708 009.76
4198000000 RABAIS, REMISE RISTOURNE A ACCORDER ET AUTRES A..	357 434.00	570 477.00
4686000000 INTERETS COURUS FAIR HOLDING	141 840.00	137 532.76
4686100000 INTERETS COURUS UC	24 316.93	

Charges à payer inclues dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
TOTAL	41 500 282.79	28 360 403.64

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Produits : - D'exploitation - Financiers - Exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2021	31/12/2020
Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles	1 558 526	1 101 702
TOTAL	1 558 526	1 101 702

Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux (%)
Ventes de marchandises		
Ventes de prestations de services		
Ventes de prestations de services France	22 715 658	11.53
Ventes de prestations de services Export	174 361 303	88.47
TOTAL	197 076 961	

Commentaire

Détail du résultat exceptionnel

Détail du résultat exceptionnel	Charges	Produits
Dettes commerciales prescrites		282 509
Reprises amortissements dérogatoires		133 232
Dotations amortissements dérogatoires	294 607	
Créances commerciales prescrites	4 822	
TOTAL	299 429	415 741

Commentaire

Ventilation de l'IS

	Avant impôts	Impôts correspondant	Après impôts
+ Résultat courant	7 191 213	379 118	6 812 095
+ Résultat exceptionnel	116 311	30 822	85 489
- Participation des salariés	1 035 115		1 035 115
Résultat comptable	6 272 410	409 940	5 862 470

Accroissement et allègement de la dette future

Accroissements	Montant	Impôts
Provisions réglementées : - Amortissements dérogatoires - Provision pour hausse des prix - Provision pour fluctuation des cours		
Autres :		
TOTAL		

Allègements	Montant	Impôts
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation : - Provision pour congés payés - Participation des salariés		
Autres :		
Provisions pour perte de change	119 314	29 828
Effort Construction	46 322	11 581
Organic	257 841	64 460
TOTAL	423 477	105 869

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Indemnités de départ en retraite	143 222
Emprunts (intérêts restant à courir)	
Crédit-bail : - Mobilier - Immobilier	
Autres engagements	
TOTAL	143 222

Engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
TOTAL	

Commentaire