

## **Planet Media SA**

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 482 912.60 euros

Siège social : 93 rue de la Victoire - 75009 PARIS

412 001 547 RCS PARIS

### **ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2020**

## SOMMAIRE

### BILAN

Bilan actif  
Bilan passif

### COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat partie 1  
Compte de résultat partie 2

### ANNEXE

Note préliminaire  
Règles et méthodes comptables  
Produits à recevoir  
Charges à payer  
Charges et produits constatés d'avance

<b>BILAN ACTIF</b>				
<b>RUBRIQUES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>Amortissements</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATION INCORPORELLES</b>	<b>13 655 625</b>	<b>8 596 813</b>	<b>5 058 811</b>	<b>7 058 909</b>
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	4 104 610	3 873 062	231 548	254 567
Concessions, brevets et droits similaires	4 500	-	4 500	4 500
Fonds commercial	5 530 546	1 756 338	3 774 208	5 530 546
Autres immobilisations incorporelles	4 015 969	2 967 414	1 048 555	1 269 296
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>746 961</b>	<b>464 605</b>	<b>282 355</b>	<b>352 147</b>
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel, outillage	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	746 961	464 605	282 355	352 147
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>4 844 027</b>	<b>953 618</b>	<b>3 890 409</b>	<b>3 718 999</b>
Participations par mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	4 151 735	664 020	3 487 715	3 487 715
Créances rattachées à des participations	5 119	5 119	-	-
Autres titres immobilisés	481 667	284 479	197 188	25 388
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	205 506	-	205 506	205 896
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>19 246 613</b>	<b>10 015 037</b>	<b>9 231 576</b>	<b>11 130 056</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-
En-cours de productions de biens	-	-	-	-
En-cours de productions de services	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
<b>CREANCES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Créances clients et comptes rattachés	3 850 707	7 923	3 842 784	3 403 868
Autres créances	1 402 570	-	1 402 570	1 103 811
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-
<b>DIVERS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres: ..... )	15	-	15	610 542
Disponibilités	11 366	-	11 366	7 362
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Charges constatées d'avance	34 010	-	34 010	33 802
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 298 668</b>	<b>7 923</b>	<b>5 290 745</b>	<b>5 159 385</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
Ecart de conversion actif	-	-	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>24 545 281</b>	<b>10 007 114</b>	<b>14 522 320</b>	<b>16 289 441</b>

<b>BILAN PASSIF</b>		
<b>RUBRIQUES</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>
Capital social ou individuel	482 913	482 913
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 691 320	1 691 320
Ecart de réévaluation	-	-
Réserve légale	4 148 292	4 148 292
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves réglementées	-	-
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	174 539	174 539
Report à nouveau	379 515	333 400
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	36 229	607 342
Subventions d'investissement	490 734	221 573
Provisions réglementées	20 174	14 168
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 592 227</b>	<b>7 673 545</b>
Produits des émissions de titres participatifs	-	-
Avances conditionnées	-	-
<b>AUTRES FONDS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisions pour risques	142 174	90 146
Provisions pour charges	-	-
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>142 174</b>	<b>90 146</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 902 400	4 116 402
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 537 172	1 537 164
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 834 602	1 625 970
Dettes fiscales et sociales	1 504 287	991 966
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	9 459	254 247
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	-	-
<b>DETTES</b>	<b>7 787 920</b>	<b>8 525 749</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>14 522 320</b>	<b>16 289 441</b>

<b>COMPTE DE RESULTAT</b>				
<b>RUBRIQUES</b>	<b>France</b>	<b>Exportation</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>
Ventes de marchandises	-	-	-	-
Production vendue de biens	-	-	-	-
Production vendue de services	2 304 544	2 671	2 307 215	2 926 946
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>2 304 544</b>	<b>2 671</b>	<b>2 307 215</b>	<b>2 926 946</b>
Production stockée			-	-
Production immobilisée			137 208	169 810
Subventions d'exploitation			-	-
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			-	-
Autres produits			5	5
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>2 444 428</b>	<b>3 096 762</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			-	-
Variation de stock (marchandises)			-	-
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			-	-
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-	-
Autres achats et charges externes			1 096 753	912 780
Impôts, taxes et versements assimilés			46 204	43 068
Salaires et traitements			419 916	572 323
Charges sociales			212 576	254 323
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			636 368	756 484
Sur immobilisations : dotations aux provisions			-	-
Sur actif circulant : dotations aux provisions			-	-
Pour risques et charges : dotations aux provisions			-	-
Autres charges			12 886	10 215
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>2 424 703</b>	<b>2 549 192</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>19 725</b>	<b>547 569</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée			-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré			-	-
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			-	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			-	-
Autres intérêts et produits assimilés			2 321	81 504
Reprises sur provisions et transferts de charges			-	-
Différences positives de change			-	-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>2 321</b>	<b>81 504</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			130 094	6 822
Intérêts et charges assimilées			18 298	61 960
Différences négatives de change			-	-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>148 392</b>	<b>68 782</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>- 146 070</b>	<b>12 722</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>- 126 345</b>	<b>560 291</b>

<b>COMPTE DE RESULTAT</b>		
<b>RUBRIQUES</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Reprises sur provisions et transferts de charges	99 712	82 729
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>99 712</b>	<b>82 729</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	33 677	5 737
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	23 934
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-	6 006
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>33 677</b>	<b>35 678</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>66 035</b>	<b>47 051</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-	-
Impôts sur les bénéfices	- 24 081	-
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>2 546 461</b>	<b>3 260 993</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 582 690</b>	<b>2 653 650</b>
<b>BENEFICE OU PERTES</b>	<b>- 36 230</b>	<b>607 342</b>

**ANNEXE****NOTE PRELIMINAIRE**

Date de clôture : 30/06/2020

Total du bilan avant répartition : 14 522 320 €

Perte : 36 229 €

## Annexe : INFORMATIONS RELATIVES AUX COMPTES SEMESTRIELS DE PLANET MEDIA SA DU 30 JUIN 2020

### Note 1 : Présentation de l'activité, faits marquants et événements post-clôture

A) Situation et activité de la Société au cours de l'exercice écoulé :

Bonne résistance de l'activité malgré le contexte économique

Planet Media enregistre au 1er semestre 2020 un chiffre d'affaires combiné de 3,5 M€, en repli de - 9 % par rapport au 1er semestre 2019, affichant ainsi une meilleure performance que le marché français de la publicité en ligne dont les activités comparables ont subi une baisse globale de - 12% au 1er semestre 2020 (Chiffres SRI - Juin 2020). Ce chiffre d'affaires se caractérise par une évolution contrastée des activités du Groupe.

L'activité de Media Direct, en repli de 33%, a été fortement marquée par la crise économique liée à l'épidémie de Covid-19, enregistrant l'arrêt ou le report de nombreuses campagnes, notamment dans les secteurs de la santé, du voyage et de la finance. Depuis ces dernières semaines, la situation semblait se stabiliser avec un retour progressif des annonceurs.

L'activité Media programmatique a, elle, bien résisté, ressortant stable sur la période. Le contexte de confinement a bénéficié aux audiences des sites qui augmentent globalement sur la période d'environ +30 %. Dans cette période de crise, l'activité a également profité de la flexibilité offerte par l'outil de yield management qui permet d'adapter en temps réel chaque emplacement au prix du marché, que la demande évolue à la hausse comme à la baisse.

Charges d'exploitation maîtrisées

Au 1er semestre, Planet Media enregistre une diminution de ses charges d'exploitation, et notamment de ses charges de personnel qui baissent de 15% sur la période, intégrant des départs de salariés non remplacés, dans l'attente que l'environnement se normalise et offre une meilleure visibilité sur l'activité. Au 30 juin 2020, l'effectif s'élève à 46 personnes contre 51 personnes au 30 juin 2019.

Pour autant, cette évolution ne permet pas de compenser le repli du chiffre d'affaires et l'excédent brut d'exploitation s'inscrit en léger repli à 0,9 M€ contre 1,2 M€ au S1 2019. La marge EBE ressort ainsi à 25% contre 30 % au S1 2019.

Après prise en compte des dotations aux amortissements pour un montant de l'ordre de 1,0 M€, le résultat d'exploitation s'élève à (0,1) M€ contre 0,2 M€ au S1 2019.

Le résultat s'établit à (0,1) M€, contre 0,2 M€ au S1 2019, intégrant des charges financières pour 157 K€ liées principalement à une provision pour dépréciation des titres Planet Media auto-détenus par le Groupe compte tenu de la baisse du cours de bourse sur la période. Hors cette charge exceptionnelle, non cash, le résultat net aurait été positif.



Le Covenant bancaire du contrat d'emprunt avec Neulize OBC basé sur le ratio de trésorerie n'est pas revenu à son seuil minimal. La société a demandé en date du 20 Septembre 2020, au partenaire bancaire Neulize OBC, de ne pas solliciter l'application de l'article 11 des contrats de prêts relatifs à l'exigibilité anticipée.

B) Evénements post-clôture :

➤ **Litige (ex) actionnaires addict media :**

Par exploit d'huissier en date du 16 janvier 2020, la société a été assignée devant le tribunal de commerce de Paris statuant en référé, aux fins d'obtenir la condamnation de la société à payer le prix de cession des 226.808 actions au prix de 6,615 euros. Le Tribunal de Commerce de Paris, statuant en référé, le 14 février 2020, s'est déclaré incompétent.

Par exploit d'huissier en date du 12 février 2020, la société a été assignée au fond devant le tribunal de commerce de Paris statuant à bref délai pour obtenir l'exécution de ladite promesse unilatérale d'achat.

La procédure à bref délai n'a pas été maintenue par le tribunal et l'affaire a été renvoyée au rôle normal selon la procédure normale et plus longue.

La période d'urgence sanitaire a toutefois perturbé le calendrier procédural. Il est possible que l'affaire ne soit pas jugée avant la fin de l'année.

➤ **Impact du Covid-19**

Au cours du mois de février 2020, une épidémie est survenue au niveau mondial liée à la propagation du Covid-19. Les activités ont commencé à être impactées à la fin du premier trimestre 2020 dès la phase du confinement en date du 17 Mars 2020.

A ce jour, toutes les mesures ont ainsi été mises en œuvre pour protéger les collaborateurs, tout en préservant les intérêts de la société. Ainsi, et selon les fonctions, des mesures ont été adaptées (télétravail, chômage partiel, arrêt de travail pour garde d'enfants) permettant de maintenir une continuité des activités éditoriales et commerciales.

Bien qu'il soit encore difficile de prédire la durée de la crise et de mesurer précisément l'impact de l'épidémie sur son activité, Planet Media a enregistré sur ce semestre, au même titre que l'ensemble du secteur, une baisse de son chiffre d'affaires lié à la publicité digitale.

En revanche, le contexte de confinement a bénéficié aux audiences des sites (planet.fr, medisite.fr, e-sante.fr) qui affichent au mois de mars une forte hausse avec près de 32 millions de visites et 90 millions de pages vues en croissance respective de +30% et +22% par rapport à la même période de l'année précédente.

D'autre part, Planet Media a mis en place les dispositions nécessaires au cours du premier semestre afin de sécuriser sa situation financière, et préparer le retour à un environnement normalisé :

- Suspension pour 6 mois des échéances sur prêt accordée par la majorité des partenaires bancaires, y compris Bpifrance ;
- Exigence accrue dans le respect des délais de règlements des créances clients ;

- Discussion en cours avec plusieurs banques pour l'obtention d'un prêt garanti par l'Etat (PGE).

## **Note 2 : Principes, règles et méthodes comptables**

Les comptes ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général. »

Les conventions 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. »

Les états financiers ont été arrêtés par le Directoire du 28 Septembre 2020 et validés par le conseil de surveillance le même jour. Les comptes semestriels n'ont pas fait l'objet d'un audit ou d'une revue limitée.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### ***2.1.1 Immobilisations incorporelles***

#### **Frais de recherche-développement**

Les frais de recherche et de développement sont immobilisés en actifs incorporels dès lors que la Société peut démontrer (i) son intention et sa capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme, (ii) qu'il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise et (iii) que les coûts de cet actif peuvent être évalués de façon fiable.

#### **Autres Immobilisations incorporelles**

Les autres immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées de :

- a) Logiciels achetés en l'état, dont l'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur une durée d'une année.
- b) Bases de données d'internautes, l'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur la durée de vie probable d'un abonné, c'est-à-dire 3 ans.
- c) Du mali technique suite à la TUP de la société Addict média en date du 21 Août 2017.

En application du PCG, en l'absence de plus-values latentes significatives sur les immobilisations corporelles et financières, la totalité du mali technique de fusion a été affecté au Fonds Commercial.

### **2.1.2. Immobilisations corporelles**

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à la valeur d'entrée dans le patrimoine, compte tenu des frais accessoires nécessaires à leur mise en état d'utilisation.

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées de :

- d) Matériel de bureau et informatique, dont l'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur une durée de 3 ans.
- e) Mobilier de bureau, installation et agencement, l'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur une durée de 5 ans.
- f) Installations générales, l'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur une durée de 10 ans.

L'amortissement est calculé linéairement sur la base du coût d'acquisition sous déduction, le cas échéant d'une valeur résiduelle. La valeur résiduelle est le montant net des coûts de sortie attendus que la Société obtiendrait de la cession de l'actif sur le marché à la fin de son utilisation.

### **2.1.3. Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles**

A la clôture, la valeur comptable d'un actif est dépréciée dès lors que la valeur actuelle est inférieure à sa valeur nette comptable. La valeur d'un bien est la valeur la plus élevée entre la valeur de marché et la valeur d'utilité du bien pour l'entreprise. Cette valeur d'utilité est notamment déterminée par rapport à la valeur actualisée des flux nets de trésorerie futurs estimés, attendus de l'utilisation continue d'un actif et de sa sortie à la fin de sa durée d'utilité.

### **2.1.4. Immobilisations financières**

La valeur d'usage de ces titres, déterminée à partir de la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, complétée, le cas échéant, des perspectives de développement et de résultat des Sociétés concernées, est comparée à la valeur comptable des titres de participation. Si elle lui est inférieure, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

Les autres immobilisations financières sont représentées par les dépôts et cautionnement versés.

## **2.3 Evaluation des créances et dettes**

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

En particulier, pour l'appréciation de la valeur d'inventaire des postes clients, les soldes dus à la clôture font l'objet d'un examen individuel et les provisions nécessaires sont constatées s'il apparaît un risque de non recouvrement.

## 2.4 Indemnités de départ à la retraite

L'engagement au titre des Indemnités de Départ à la Retraite (IDR) au 30 Juin 2020 s'élève à 10 K€. Ce montant a été calculé selon le barème des indemnités prévues par les dispositions du droit commun. La société ne procède pas à la comptabilisation de cette provision

### Hypothèses retenues

- Tables de mortalité : tables INSEE TH-TF 04-06
- Tables de turnover : une table générique avec des taux de turnover dégressifs par âge et nul après 50 ans
- Âge de départ à la retraite : 60-67 ans
- Taux d'actualisation : 1.10 %
- Taux d'augmentation des salaires : 2 %
- Taux des charges sociales : 48 %
- Durée résiduelle d'activité : 21,75 ans
- Barèmes des IFC : dispositions du droit commun.

## 2.5 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les revenus de Planet Média proviennent de deux sources :

- Le Marketing programmatique de publicité : Monétisation omnicanale en temps réel de nos différents contenus avec de la publicité ciblée : sur nos sites et nos bases d'abonnés newsletters. Nous utilisons un algorithme propriétaire
- Le marketing direct : Opérations effectuées pour le compte d'annonceurs en mettant à disposition nos bases de données ou un espace dédié sur nos sites. Planetmedia propose également la création de contenus exclusifs.

Le chiffre d'affaires est reconnu par Planet Media au prorata temporis sur la durée du contrat pour la vente d'espaces publicitaires et en fonction du taux de réalisation de ses objectifs pour les opérations de marketing.

La Société procède également à des opérations d'échange qui sont évaluées à la valeur vénale de celui des deux lots dont l'estimation est la plus fiable. Il s'agit principalement d'échange de visibilité sur nos sites moyennant un emplacement ou une visibilité sur des salons en rapport avec notre cible.

## Note 3. Bilan

### 3.1 Immobilisations incorporelles

Frais de création de site internet et R&D: Ce poste comprend i) les frais de développement pour l'ensemble de nos sites et ont été valorisés sur la base des temps passés par les personnes chargées de ce développement, en fonction de leurs coûts salariaux et des prestataires de services externes, ii) les frais liés au développement R&D

Logiciel et sites internet : Les acquisitions et mises en service de la période du poste « logiciels et sites Internet » ne sont constituées que par des logiciels.

Base de données : La société a poursuivi durant le premier semestre de recruter plus des nouveaux abonnés « opt 'in », conformément au budget.

Les variations de la période s'analysent comme suit :

En € Mouvement de la période	Début de l'exercice	Acquisitions et mises en service	Cessions/APA	Fin de l'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (hors immobilisation en-cours)</b>				
Frais création de sites Internet et R&D	3 893 787	217 151	6 328	4 104 610
Marque TUP AM	4 500	0		4 500
Malis de Confusion - JIM	1 567 338	0		1 567 338
Malis TUP AM	3 963 208	0		3 963 208
Logiciels et sites Internet	364 590	23 813	0	388 403
Création Vidéo	97 713	10 896		108 609
Bases de données internautes	3 352 383	166 574	0	3 518 957
<b>Total</b>	<b>13 243 519</b>	<b>418 434</b>	<b>6 328</b>	<b>13 655 625</b>

En € Amortissements Mouvement de la période	Début de l'exercice	Dotations	Cessions/APA	Fin de l'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (hors immobilisation en-cours)</b>				
Frais création de sites Internet et R&D	3 679 673	193 390	0	3 873 063
Marque TUP AM	0			0
Malis de Confusion - JIM	1 567 338	0		1 567 338
Malis TUP AM	189 000	0		189 000
Logiciels et sites Internet	327 707	37 862	0	365 569
Création Vidéo	14 767	10 228	0	24 995
Bases de données internautes	2 226 658	350 190	0	2 576 848
<b>Total</b>	<b>8 005 143</b>	<b>591 670</b>	<b>0</b>	<b>8 596 813</b>

Dépréciations : Confère note 2.1.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

### 3.2 Immobilisations corporelles

Les variations de la période s'analysent comme suit :

En € Mouvement de la période	Début de l'exercice	Acquisitions	Cessions/APA	Fin de l'exercice
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Installations, agencements, aménagements	338 869	0	0	338 869
Matériel de bureau et informatique	318 192	6 999	0	325 191
Mobilier de bureau	81 548	1 353	0	82 901
<b>Total</b>	<b>738 609</b>	<b>8 351</b>	<b>0</b>	<b>746 960</b>

En € Amortissements Mouvement de la période	Début de l'exercice	Dotations	Cessions/APA	Fin de l'exercice
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Installations, agencements, aménagements	111 504	15 492	0	126 996
Matériel de bureau et informatique	266 440	21 291	0	287 731
Mobilier de bureau	41 964	7 914	0	49 878
<b>Total</b>	<b>419 908</b>	<b>44 697</b>	<b>0</b>	<b>464 605</b>

### 3.3 Détails des immobilisations incorporelles, corporelles et amortissements/dépréciations en fin de période hors immobilisation en-cours.

Nature	Montant brut	Amortissements	Montant net
Frais création de sites Internet et R&D	4 104 610	3 873 063	231 547
Marque TUP AM	4 500	0	4 500
Malis de Confusion - JIM	1 567 338	1 567 338	0
Malis TUP AM	3 963 208	189 000	3 774 208
Logiciels et sites Internet	388 403	365 569	22 833
Création Vidéo	108 609	24 995	83 614
Bases de données internautes	3 518 957	2 576 848	942 109
<b>Total incorporelles</b>	<b>13 655 625</b>	<b>8 596 813</b>	<b>5 058 811</b>
Installations, agencements, aménagements	338 869	126 996	211 873
Matériel de bureau et informatique	325 191	287 731	37 460
Mobilier de bureau	82 901	49 878	33 022
<b>Total corporelles</b>	<b>746 960</b>	<b>464 605</b>	<b>282 355</b>
<b>Totaux</b>	<b>14 402 586</b>	<b>9 061 419</b>	<b>5 341 166</b>

### 3.4 Immobilisations financières

Mouvements de la période	Début de l'exercice	Acquisitions	Cessions - virements	Fin de l'exercice
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Titres de participation: Italie	12 000	0	0	12 000
Titres Planet Publishing	3 898 735	0	0	3 898 735
Titres part AMR TUP AM	241 000	0	0	241 000
Autres titres immobilisés	475 884	5 783	0	481 667
Autres immobilisations financières	205 506	0	0	205 506
Créances rattachées à des participations	5 119	0	0	5 119
<b>Total</b>	<b>4 838 244</b>	<b>5 783</b>	<b>0</b>	<b>4 844 027</b>

En € Provisions Mouvements de la période	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Titres de participation: Italie	12 000	0	0	12 000
Titres Planet Publishing	652 020	0	0	652 020
Titres part AMR TUP AM		0	0	0
Autres titres immobilisés	154 385	284 479	154 385	284 479
Autres immobilisations financières		0	0	0
Créances rattachées à des participations	5 119	0	0	5 119
<b>Total</b>	<b>823 524</b>	<b>284 479</b>	<b>154 385</b>	<b>953 618</b>

Nature	Montant brut	Dépréciations	Montant net
Titres de participation: Italie	12 000	12 000	0
Titres Planet Publishing	3 898 735	652 020	3 246 715
Titres part AMR TUP AM	241 000	0	241 000
Autres titres immobilisés	481 667	284 479	197 188
Autres immobilisations financières	205 506	0	205 506
Créances rattachées à des participations	5 119	5 119	0
<b>Totaux</b>	<b>4 844 027</b>	<b>953 618</b>	<b>3 890 409</b>

Au 30 Juin 2020, une provision pour dépréciation a été actualisée et comptabilisée en autres titres immobilisés à la hauteur de 281 K€ concernant la valorisation boursière des actions Planet Media par rapport à leur valeur comptable.



### 3.5 Etat des échéances des créances nettes.

Nature	Montant en €	À moins d'un an	À plus d'un an	À plus de 5 ans
<b>Créances actif circulant :</b>				
Clients et comptes rattachés	3 842 784	3 841 199	1 585	0
Autres créances	1 402 570	1 402 570	0	0
Charges constatées d'avance	34 010	34 010	0	0
<b>Total</b>	<b>5 279 364</b>	<b>5 277 779</b>	<b>1 585</b>	<b>0</b>

### 3.6 Créances clients

Nature	Montant en €	À moins d'un an	À plus d'un an
Clients	3 841 199	3 841 199	0
Clients douteux	9 508	0	9 508
Prov Comptes clients	-7 923		-7 923
Clients – Factures à établir	0	0	0
<b>Total</b>	<b>3 842 784</b>	<b>3 841 199</b>	<b>1 585</b>

### 3.7 Autres créances

Nature	Montant en €	À moins d'un an	À plus d'un an
Remises et avoirs à recevoir	0	-	0
Créances fiscales	988 471	988 471	0
Autres comptes Débiteurs/Créditeurs	397 476	397 476	0
<b>Total</b>	<b>1 385 948</b>	<b>1 385 948</b>	<b>0</b>

### 3.8 Trésorerie – Actif

Notre banque Neuflyze OBC nous a consenti un découvert bancaire utilisable sur notre compte courant à la hauteur de 200 000 euros.

En €	Montant brut 2020	Montant brut 2019
Actions propres attribués	0	152 189
Compte Dépôt à terme	0	0
Comptes courants bancaires	11 366	14 887
<b>Total</b>	<b>11 366</b>	<b>167 076</b>

La Société n'est pas exposée aux risques de change ou de taux et n'utilise pas dans la gestion de sa trésorerie ou de sa dette de produits dérivés.

La société n'a pas procédé au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020 au rachat sur le marché d'actions.

Actions propres	Nombre d'actions	Valeur
Position début de l'exercice	155 147	458 338 €
Acquisitions dans l'année	0	0 €
Cessions dans l'année	0	0 €
Position fin de l'exercice	155 147	458 338 €

### 3.9 Actions propres

Actions propres + contrat liquidité	Nombre d'actions	Valeur
Position début de l'exercice	161 304	475 884 €
Acquisitions dans l'année	3 780	4 309 €
Cessions dans l'année	6 157	7 019 €
Position fin de l'exercice	158 927	473 174

Il a été constaté une moins-value sur titres au 30 Juin 2020 d'un montant de 281 470 euros

### 3.10 Actions gratuites

Actions propres Plan AGA	Nombre d'action	Valeur
<b>Attribution au 01 Avril 2020</b>	0	0
<b>Distribution 21 Avril 2021</b>	0	0
<b>Attribution au 01 Avril 2019</b>	46 781	152 189
<b>Distribution 21 Avril 2019</b>	7 060	23 934

L'attribution des actions gratuites est conditionnée à la réalisation de conditions de performance et d'ancienneté.

Les mandataires sociaux doivent conserver au moins 50 % des actions gratuites ainsi attribuées durant l'exercice de leurs mandats et les allocataires ne peuvent en aucun cas détenir plus de dix pour cents du capital social existant le jour de l'attribution.

### 3.11 Comptes de régularisation actif

Les charges constatées d'avance sont composées de charges ordinaires (assurances, etc.) relatives à des prestations non encore réalisées à la date de clôture de l'exercice dont la répercussion sur le résultat est reportée sur l'exercice suivant.

Au 30 Juin 2020, ces charges s'élèvent à 34 K€ et sont notamment composées de charges d'Assurance pour 4 K€, maintenance logiciel informatique/téléphonie 4 K, prestataire boursier 4.2 K€, fournitures service généraux 8 K€, prestations informatique 9.3 K€, logiciel 4.5 ke.

Montant en €	Exploitation	Financier
Charges constatées d'avance	34 010	-

### 3.12 Capitaux propres

Le capital social s'élève à 482 912.60 euros, divisé en 4 829 126 actions de 0,10 euro de valeur nominale, entièrement libérées et toutes de même catégorie. Il n'y a pas eu de mouvement au niveau du capital social par rapport à 2018

Au 30 Juin 2020, 2 605 914 actions donnaient droit à vote double.

#### Tableau de variation des capitaux propres

En €	Capital	Prime d'émission	Autres Réserves	Réserve légale	Résultat	R.A.N.	Total
Capitaux propres 31.12.2019	482 913	1 691 320	4 274 539	48 292	-712 915	333 400	6 117 548
Affectation du résultat	0	0	0	0	712 915	-712 915	0
Prime sur BSPCE	0	0	0	0	0	0	0
Augmentation de capital	0	0	0	0	0	0	0
Provisions réglementées	0	0	0	0	0	0	0
Résultat 30.06.20	0	0	0	0	-36 229	0	-36 229
Capitaux propres 30.06.2020	482 913	1 691 320	4 274 539	48 292	-36 229	-379 515	6 081 319

### 3.13 Subvention d'investissement

Planet Media a présenté au comité du fonds stratégique pour le développement de la presse des demandes de subvention pour les projets suivants :

- g) Optimisation du référencement naturel sur l'ensemble des méthodes et savoir-faire techniques et marketing permettant à une page web d'être positionnée le plus haut possible dans les pages de résultat des moteurs de recherche (Google, Bing...).
- h) Capsules intégrant un projet sur les digests temps réel de l'actualité du moment, multi formats et multi-plateformes de diffusions
- i) Orbit : Programme d'incubation de start up.

Planet Media a présenté au comité du fonds de soutien à l'émergence et à l'innovation dans la presse le projet suivant

Open Data: Distribution ciblée de contenus open data personnalisés

	Optimisation du référencement naturel	Capsule	Orbit	Open data	TOTAL
<b>Subvention</b>	28 241,00 €	264 822,00 €	220 559,00 €	408 166,00 €	<b>921 788,00 €</b>
<b>Reprise</b>	18 584,00 €	192 591,95 €	152 848,45 €	0,00 €	<b>364 024,40 €</b>
<b>Solde</b>	9 657,00 €	72 230,05 €	67 710,55 €	408 166,00 €	<b>557 763,60 €</b>

### 3.14 Provision pour risques et charges

Les provisions sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit de tiers, sans contrepartie de la Société. Ces provisions sont estimées en considérant les hypothèses les plus probables au 1<sup>er</sup> semestre 2020

Au 30 Juin 2020, il a été constaté une provision pour risques et charges de 142 ke réparti comme suit :

- 142 ke provision pour risques concernant un litige sur un droit de propriété intellectuelle.

### 3.15 Dettes financières

Nature	Montant en €	À - d'un an	De + 1 an à 5 ans	+ de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 864 352	828 852	2 035 500	0
Dépôts et cautionnements reçus	0	0	0	0

Au 30 Juin 2020, le poste dettes financières représente le solde :

Du compte Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit lié :

- Au financement du projet innovation en 2015. L'emprunt avait été réparti entre notre partenaire bancaire Neuflyze OBC pour un montant de 400 000 euros et la BPI pour un montant de 600 000 euros.
- Au financement dans le cadre de la croissance externe pour un montant de quatre millions cinq cent mille euros. Celui a été réparti entre trois partenaires bancaires, Neuflyze OBC, la banque Populaire et la BPI.
- Au financement dans le cadre des travaux et de l'agencement des nouveaux locaux du 93 rue de la Victoire Paris 9eme pour un montant de trois cent mille euros auprès de notre partenaire BNP Paribas.
- Ainsi que le solde créditeur de banque inscrit au bilan au 30 Juin 2020.

Compte tenu que le ratio de trésorerie n'est pas revenu à son seuil minimum, la société est en attente du retour de la part de Neuflyze OBC concernant la demande de ne pas solliciter l'application de l'article 11 des contrats de prêts relatifs à l'exigibilité anticipé .

### 3.16 Dettes d'exploitation

Nature	Montant en €	À un an au plus
Fournisseurs et compte rattachés (inclus fournisseurs immobilisations)	1 834 602	1 834 602
Taxe sur la valeur ajoutée	991 646	991 646
Autres impôts, taxes et assimilés	23 382	23 382
Personnel et comptes rattachés	127 674	127 674
Sécurité sociale et autres organismes	302 499	302 499
Autres dettes	9 459	9 459
<b>Total</b>	<b>3 289 261</b>	<b>3 289 261</b>

### 3.17 Charges à payer

Nature	Montant en €
Intérêts courus Emprunts	11 770
Intérêts courus à payer	1 421
Fournisseurs factures non parvenues	128 806
Provisions congés payés	69 598
Provisions bonus à payer	53 020
Charges sur congés à payer	31 306
Organismes - autres charges à payer	42 845
Autres charges à payer	0
C.A.P.: Formation pro. Continue	-5 123
C.A.P.: Taxe d'apprentissage	13 268
C.A.P.: Effort à la construction	6 467
Provision Taxe handicapés	4 228
Provision Organic	0
Provision CVAE	0
<b>Total</b>	<b>357 605</b>

### 4.1 Chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires France, Export

Chiffre d'affaires publicités	30_06_2020 (€)	30_06_2019 (€)
France	2 304 544	2 915 175
Etranger	2 671	11 771
<b>Total</b>	<b>2 307 215</b>	<b>2 926 946</b>

Ventilation du chiffre d'affaires par activités

Chiffres d'affaires	30_06_2020 (€)	30_06_2019 (€)
CA Pub	1 518 436	2 115 483
Echanges	396 010	347 846
Produits divers	392 769	463 616
<b>Total</b>	<b>2 307 215</b>	<b>2 926 946</b>

## 4.2 Charges d'exploitation

### 4.2.1 Rémunération des membres de direction.

Les rémunérations et avantages relatifs aux membres des organes de direction comptabilisés au compte de résultat s'élèvent à 192 K€ (contre 255 K€ au 30 Juin 2019).

### 4.2.2 Effectif moyen par nature de poste

Catégorie	30/06/2020	30/06/2019
Rédaction	7	5
Technique / R&D / Chefferie de proje	13	13
Administratifs	2	3
	<b>22</b>	<b>21</b>

## 4.3 Résultat Financier

Au 30 Juin 2020, ont été imputés en produit financier le revenu des prêts en C/C pour 2.3 K€,

Ont été imputés en charge financière : i) les intérêts des comptes bancaires pour 3 K€ et ii) une provision pour dépréciation latente d'immobilisation financière de 130 K€ et les intérêts d'emprunts pour 15 K€

## 4.4 Résultat exceptionnel

La notion du résultat exceptionnel retenue dans les comptes est celle du plan comptable général ; elle comprend les éléments dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de la Société.

Au 30 Juin 2020, ont été imputés en produit exceptionnel la quote part de subvention pour 67 K€, un produit sur exercice antérieur 4.5 K€, une quote-part de subvention accordées non dépensées 28 K€

Ont été imputés en charge exceptionnelle : des pénalités pour 5 K€, une quote-part de subvention accordées non dépensées 28 K€

## 4.5 Impôt sur les bénéfices

Planet Media dispose de déficits fiscaux antérieurs à l'intégration fiscale imputables sur ses bénéfices futurs d'un montant total de **2 032 619 euros** au 30/06/2020.

Planet Media a décidé en date du 02 Août 2018 d'appliquer un régime fiscal de groupe prévu aux articles 223 A et suivant du CGI, applicable à compter de l'exercice ouvert du 01 Janvier 2017.

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-126 345		-126 345
Résultat exceptionnel	66 035		66 035
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs	2 032 619		2 032 619
Résultat comptable	-36 229		-36 229

## 4.6 Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

Le résultat dilué par action est égal au résultat net divisé par le nombre moyen d'actions en circulation et augmenté du nombre d'actions à créer en cas de conversion de l'intégralité des instruments convertibles en actions.

Nature	Euros
Résultat Net	- 36 229
Nombre moyen d'actions en circulation	4 829 126
<b>Résultat par action</b>	<b>- 0.007</b>
Nombre d'actions en circulation dilué	4 829 126
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>- 0.007</b>

## 5.1 Engagement hors bilan

### 5.1.1 Engagements donnés

- Promesse unilatérale d'achat par Planet Media des actions détenues par les cédants suite à l'acquisition d'Addict Média en Novembre 2016. La validité de l'engagement est contestée devant le tribunal de commerce Paris, afin de le faire juger nul et non avenu.

Si néanmoins le tribunal de commerce de Paris venait à confirmer la validité de la promesse, les titres seraient rachetés explicitement en vue de leur annulation et seront inscrits au



- compte Actions propres ou parts propres en voie d'annulation. Le montant estimé de cette diminution de capital sera de l'ordre de 850 K€.
- La société a été condamnée par le tribunal judiciaire à payer la somme en principal de 5.150 € en réparation du préjudice résultant de la publication non autorisée de photos. Le règlement de ladite somme, majorée des frais et dépens soit la somme de 5.527 € a été effectué le 20 janvier 2020, mettant un terme à ce litige
  - Par acte sous seing privé en date du 23 novembre 2016, la Société Planet Média a donné à gage les comptes d'instruments financiers et nanti l'intégralité des actions détenues dans le capital social des deux sociétés filiales, Planet Advertising et Planet Publishing, en garantie du parfait règlement des deux prêts d'un million cinq cent mille (1.500.000 €) euros chacun respectivement alloués par la société Banque Populaires Rives de Paris et Neuflyze, soit jusqu'au 30 juin 2022 .
  - Procédures en contestation de propriété intellectuelle :
    - Par assignation en date du 21 mai 2012, la société a été assignée en contestation du calcul des redevances à la licence de marque Planet sur la période 2008 à 2013. Par jugement rendu le 6 juillet 2018, le tribunal judiciaire a condamné la société à payer un complément de redevance de 14.758 €, ainsi que 5.000 € à titre de dommages et intérêts et 5.000 € au titre de l'article 700 CPC. Appel a été interjeté par le demandeur devant la Cour d'Appel pour obtenir le règlement d'intérêts de retard à concurrence de 50.127 €, la requalification d'une partie de la somme versée en droit d'entrée et non comme avance sur la redevance, une somme de 50.000€ au titre du solde des redevance et des dommages et intérêts supplémentaires à hauteur de 50.000 € et 6.000 € au titre de l'article 700 CPC.
    - Par assignation en date du 26 décembre 2019, le même requérant a assigné la société devant le tribunal judiciaire aux fins d'obtenir le (i) règlement de redevances complémentaires au titres de l'année 2014 et 2015 représentant les deux dernières années du contrat à concurrence de 50.000 € et (ii) la constatation de la contrefaçon de l'usage du nom Planet.fr à concurrence de 1.188.990 € à titre de dommages et intérêts, cessation d'utiliser le signe Planet.Fr sous astreinte de 2.649 € par jour de retard et 5.000 € au titre de l'article 700 CPC.

### 5.1.2 Engagements reçus

Néant

**Tableau des filiales et participations :**

Montant en €	Capital	Q.P détenue	Valeur brut	Chiffre d'Affaires
Dénomination Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Valeur nette	Résultat
<b>FILIALES ( à plus de 50%)</b>				
Senior Planet SRL	12 000	99.8 %	12 000	
15 Via conservatorio MILANO	(i)		0	(i)
Planet Advertising	241 000 -829 689	100%	241 000 241 000	2 909 184 -42 245
Planet Publishing	745 067 2 351 713	100%	3 898 735 3 246 715	657 648 38 456

**Opérations avec les parties liées : Néant**