

**AXENS AUDIT**

17 rue de la Presse  
42000 SAINT ETIENNE

**DELOITTE & ASSOCIES**

Immeuble Park Avenue  
81 Boulevard de Stalingrad  
69100 VILLEURBANNE

# **ADTHINK MEDIA**

Société anonyme au capital de 1 839 150 €

79 rue François MERMET

69160 TASSIN LA DEMI LUNE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 décembre 2013**

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société anonyme ADTHINK MEDIA tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

**I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

.../...

## II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Votre société constitue une provision pour couvrir le risque relatif à l'attribution d'actions gratuites aux salariés de ses filiales, tel que décrit dans la note « *Autres éléments significatifs* » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.
- La note « *Immobilisations incorporelles* » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des frais de développement. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités de l'inscription à l'actif des frais de développement ainsi que celles retenues pour leur amortissement et nous nous sommes assurés que la note « *Immobilisations incorporelles* » de l'annexe fournit une information appropriée.
- La note « *Participations et autres titres immobilisés* » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux modalités d'évaluation et de dépréciation des titres de participation. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

### **III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

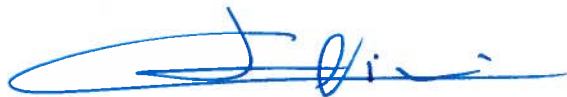
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

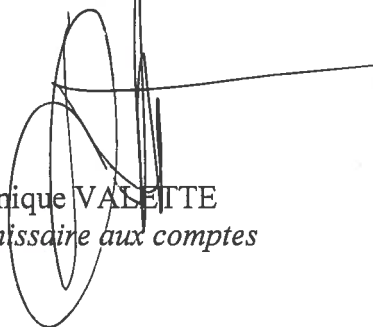
Fait à Saint-Etienne et Villeurbanne, le 28 mars 2014

**Pour AXENS AUDIT**  
*Commissaire aux comptes*



Benoît PERIN  
*Commissaire aux comptes*

**Pour DELOITTE & ASSOCIES**  
*Commissaire aux comptes*



Dominique VALETTE  
*Commissaire aux comptes*

## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2013	Net 31/12/2012
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	1 252 337	409 993	842 344	348 511
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	645		645	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	509 025	228 514	280 512	268 062
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	10 139 926	16 000	10 123 926	9 261 114
Créances rattachées aux participations	1 236 219		1 236 219	1 755 054
Autres titres immobilisés	170		170	170
Prêts				
Autres immobilisations financières	141 510	17 531	123 979	40 060
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>13 279 832</b>	<b>672 038</b>	<b>12 607 795</b>	<b>11 672 971</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	1 370 386	6 650	1 363 736	1 223 043
Autres créances	684 368		684 368	426 480
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	508 161	31 491	476 670	600 772
Disponibilités	1 692 082		1 692 082	151 895
Charges constatées d'avance (3)	41 930		41 930	29 157
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>4 296 926</b>	<b>38 141</b>	<b>4 258 785</b>	<b>2 431 347</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 576 758</b>	<b>710 179</b>	<b>16 866 579</b>	<b>14 104 317</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			7 953	

## Bilan passif

	31/12/2013	31/12/2012
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	1 839 150	1 837 650
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	6 982 544	6 977 724
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	193 765	193 765
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	556 518	556 518
Autres réserves	3 240 738	2 258 410
Report à nouveau	8 866	8 866
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>702 515</b>	<b>982 328</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	26 217	25 444
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>13 550 313</b>	<b>12 840 705</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	322 296	243 467
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>322 296</b>	<b>243 467</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 207 694	430 875
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	167 511	91 105
Dettes fiscales et sociales	596 626	488 209
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	19 221	9 957
Produits constatés d'avance (1)	2 918	
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 993 970</b>	<b>1 020 145</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>16 866 579</b>	<b>14 104 317</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 817 557	83 948
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 176 413	936 197
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	6 901	1 154
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	31/12/2013	31/12/2012
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	2 336 829	2 260 739
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>2 336 829</b>	<b>2 260 739</b>
<i>Dont à l'exportation</i>	<i>81 049</i>	<i>39 119</i>
Production stockée		
Production immobilisée	649 453	337 407
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	14 528	16 005
Autres produits	339	10 566
<b>Total I</b>	<b>3 001 149</b>	<b>2 624 717</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	867 658	629 496
Impôts, taxes et versements assimilés	108 976	116 719
Salaires et traitements	1 383 188	1 045 213
Charges sociales	620 678	476 516
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	374 394	148 260
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	6 650	
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	9 254	7 075
<b>Total II</b>	<b>3 370 799</b>	<b>2 423 278</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-369 650</b>	<b>201 439</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée III</b>		
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré IV</b>		
<b>Produits financiers</b>		
De participation (3)	942 061	712 628
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 659	1 689
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change	555	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		857
<b>Total V</b>	<b>944 275</b>	<b>715 173</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	65 022	
Intérêts et charges assimilées (4)	15 664	3 490
Différences négatives de change	659	10
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total VI</b>	<b>81 345</b>	<b>3 500</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>862 930</b>	<b>711 673</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>493 280</b>	<b>913 112</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2013	31/12/2012
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	12 796	
Sur opérations en capital	49 602	239 581
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>62 398</b>	<b>239 581</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	45	68
Sur opérations en capital	13 311	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	83 710	247 660
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>97 067</b>	<b>247 728</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-34 669</b>	<b>-8 148</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-243 903	-77 364
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>4 007 822</b>	<b>3 579 471</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>3 305 307</b>	<b>2 597 143</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>702 515</b>	<b>982 328</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		



**Faits caractéristiques****Autres éléments significatifs**

---

Dans le cadre d'une stratégie de développement et d'incitation, il a été convenu que la société ADTHINK MEDIA, en tant que société mère, attribue des actions gratuites existantes aux salariés des filiales, en contrepartie de la prise en charge par les filiales des charges directes et des moins-values subies par ADTHINK MEDIA à l'occasion de l'attribution des dites actions gratuites auxdits salariés.

Un premier plan a été lancé le 13 janvier 2012 : la période d'acquisition des droits à recevoir les actions s'étend du 13 janvier 2012 au 12 janvier 2014.

Un deuxième plan a été lancé le 29 mars 2013 : la période d'acquisition des droits à recevoir les actions s'étend du 19 mars 2013 au 19 mars 2015.

Les filiales concernées par le plan d'attribution d'actions gratuites et la convention de transfert de charges et moins-values afférentes à l'attribution d'actions gratuites à des salariés sont :

- PROFILES PARTNER
- ADVERTSTREAM
- IT NEWS INFO
- LUDO FACTORY
- NUMERIK ART
- CLICK MEDIAS

Au 31/12/2013, la provision pour risque comptabilisée au titre de ces plans s'élève à 322 296.21€.

D'après les termes de la convention de transfert de charges et moins-values afférentes à l'attribution d'actions gratuites à des salariés, un produit à recevoir a été comptabilisé sur l'exercice pour 22 101.68€.

## Règles et méthodes comptables

### *Référentiel comptable*

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

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 :

### Immobilisations incorporelles

Le coût d'acquisition d'une immobilisation incorporelle acquise séparément est constitué de:

- Son prix d'achat y compris les droits de douanes et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlements, et
- De tous les coûts directement attribuables à la préparation de l'actif en vue de l'utilisation envisagée.

### Coûts de développement et logiciels

La société engage des dépenses de développement dans le but de développer des logiciels destinés à la réalisation de son chiffre d'affaires.

Ces dépenses de développement sont inscrites à l'actif immobilisé par le biais de la production immobilisée dès lors que leur faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle est démontrée, que l'immobilisation incorporelle générera très probablement des avantages économiques futurs et que l'entreprise a la capacité d'évaluer de manière fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les frais de développement comprennent uniquement les salaires, appointements et autres coûts annexes du personnel affecté au développement, à l'exclusion de toute charge directe.

Ils font l'objet d'un amortissement linéaire sur trois ans débutant dès l'exercice d'inscription pour une durée forfaitairement égale à six mois.

Les logiciels acquis par la société sont amortis en linéaire sur une période de deux ou trois ans.

### Immobilisations corporelles

Le coût d'acquisition d'une immobilisation corporelle acquise séparément est constitué de:

- Son prix d'achat y compris les droits de douanes et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlements, et
- De tous les coûts directement attribuables à engager pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner,

Les éléments principaux d'immobilisations corporelles qui ont des utilisations différentes, qui procurent des avantages économiques selon des rythmes différents, ou qui doivent faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers, sont comptabilisés séparément et font l'objet d'un plan d'amortissement propre.

Les éléments d'actif, nets de la valeur résiduelle, font l'objet de plans d'amortissement déterminés en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus, à compter de la date de mise en service de l'actif. Les plans d'amortissement n'ont pas été modifiés au cours de l'exercice.

Les immobilisations corporelles sont amorties linéairement sur leur durée d'utilisation économique estimée.

## Règles et méthodes comptables

Les durées d'amortissement généralement retenues sont les suivantes, d'après les mesures de simplification en faveur des PME:

- \* Installations générales, agencements et aménagements divers: 10 ans
- \* Matériel de transport: 4 à 5 ans,
- \* Matériel de bureau: 5 à 10 ans,
- \* Matériel informatique: 3 ans,
- \* Mobilier: 10 ans

### **Participations et autres titres immobilisés**

---

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport, frais accessoires inclus.

Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition. A la clôture de chaque exercice, la valeur d'utilité est appréciée sur la base des capitaux propres, des résultats de la filiale et de ses perspectives d'avenir.

### **Mouvements intervenus sur l'exercice**

#### **Titres KEEP TRAFFIC**

Le 15 avril 2013, la Société a acquis 65 000 actions supplémentaires de la société KEEP TRAFFIC moyennant un prix de 52 961.79€  
La société ADTHINK MEDIA, détient désormais 100% des titres de la société KEEP TRAFFIC.

#### **Augmentation de Capital CLICK MEDIAS**

La Société a participé à l'augmentation de capital de la société CLICK MEDIAS en date du 31 décembre 2013 par conversion du compte-courant pour un montant de 750 K€.

La société ADTHINK MEDIA détient donc toujours 100% du capital de la société CLICK MEDIAS.

#### **Constitution de la filiale ADTHINK MEDIA CORPORATION (USA)**

ADTHINK MEDIA a constitué une filiale américaine, ADTHINK MEDIA CORPORATION, dont elle détient 100% du capital de 76 K€.

### **Créances et autres créances**

---

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

### **Valeurs mobilières de placement**

---

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## **Crédit d'impôt recherche**

---

La société effectue des dépenses de recherche et de développement et bénéficie du crédit d'impôt recherche.

Les dépenses prises en compte dans le calcul sont les rémunérations, charges sociales obligatoires comprises des chercheurs et techniciens affectés à la création des logiciels internes.

Les dépenses de fonctionnement sont évaluées forfaitairement à 50% des dépenses du personnel précité, conformément à la législation en vigueur.

Au 31 décembre 2013, la créance cumulée envers l'Etat, nette d'imputations antérieures, s'élève à 243 903.43€ dont 113 128.76€ au titre du premier semestre 2013.

## **Indemnités de départ à la retraite**

---

Il a été dérogé à la méthode préférentielle énoncée par le règlement CRC99-02 et par l'avis n°906 du CNC qui préconise la comptabilisation et l'inscription en annexe des engagements de retraite. En effet, aucune provision pour charge n'a été comptabilisée à la clôture de l'exercice. Toutefois, le montant des engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite a été calculé selon la méthode rétrospective en droits projetés à la date provisionnelle de départ à la retraite, sur la base du salaire de fin de carrière, en tenant compte notamment des droits conventionnels en fonction de l'ancienneté acquise par les différentes catégories de personnel, d'une hypothèse de date de départ à la retraite fixée à 67 ans, du taux de rotation, des salaires et appointements incluant un coefficient de charges sociales patronales en vigueur, d'un taux de revalorisation annuel d'actualisation de l'engagement de retraite, revu à chaque clôture.

Le taux d'actualisation retenu est le taux IBoxx AA10+ au 31/12/2013 égal à 3.17%.

Au 31/12/2013, le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à 25 114€.

## **Droit individuel à la formation**

---

En application de l'avis 2004-F du Comité d'urgence du CNC, il est précisé que l'entreprise n'a comptabilisé aucun droit individuel à la formation, à la clôture de l'exercice et que le nombre d'heures des droits acquis à la date du 31/12/2013 s'élève à 1 995 Heures.

## **Autres informations**

---

### **Comptes consolidés**

ADTHINK MEDIA établit des comptes consolidés en tant que société mère d'un groupe. Les 9 entités entrant dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

- PROFILES PARTNERS
- ADVERTSTREAM
- IT NEWS INFO
- LUDO FACTORY
- NUMERIK ART
- CLICK MEDIAS
- ADTHINK MEDIA CORPORATION
- KEEP TRAFFIC
- MISS GOOD BUY

## ***Engagements donnés et reçus***

### **Engagements donnés**

- Engagement de cautionnement solidaire pour la société IT NEWS INFO pour un montant de 1 687 500€ en principal, augmenté des intérêts calculés au taux de 5.8% l'an ainsi que les frais et commissions, cotisations d'assurances éventuelles et accessoires.
- Nantissement du fonds de commerce donné en garantie des 4 emprunts de 500 K€ et de l'emprunt BNP de 250 K€.

### ***Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance***

- Organe d'administration: Néant
- Organe de direction: Cette information, au demeurant non significative pour la compréhension des comptes, n'est pas fournie car elle conduirait directement à indiquer des rémunérations individuelles.

### ***Honoraires du Commissaire aux Comptes***

Les honoraires du Commissaire aux Comptes s'élèvent à 35K€ au 31 décembre 2013.

## Notes sur le bilan

**Actif immobilisé****Tableau des immobilisations**

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	455 087	1 238 787	440 892	1 252 982
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>455 087</b>	<b>1 238 787</b>	<b>440 892</b>	<b>1 252 982</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	301 643	6 381	7 080	300 944
- Matériel de transport	49 403	68 579	49 403	68 579
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	146 307	25 886	32 690	139 503
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>497 353</b>	<b>100 846</b>	<b>89 173</b>	<b>509 025</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	11 016 168	1 251 041	891 064	11 376 145
- Autres titres immobilisés	170			170
- Prêts et autres immobilisations financières	40 060	101 450		141 510
<b>Immobilisations financières</b>	<b>11 056 398</b>	<b>1 352 491</b>	<b>891 064</b>	<b>11 517 825</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>12 008 837</b>	<b>2 692 124</b>	<b>1 421 128</b>	<b>13 279 832</b>

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste	440 892			440 892
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	797 896	100 846	1 352 491	2 251 232
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>	<b>1 238 787</b>	<b>100 846</b>	<b>1 352 491</b>	<b>2 692 124</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste	440 892			440 892
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		89 173	891 064	980 237
Scissions				
Mises hors service				
<b>Diminutions de l'exercice</b>	<b>440 892</b>	<b>89 173</b>	<b>891 064</b>	<b>1 421 128</b>

## Notes sur le bilan

**Immobilisations financières****Liste des filiales et participations****Renseignements détaillés sur chaque titre**

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
ADTHINK MEDIA CORPORATION 94303 PALO ALTO, CA, USA	75 950	-9 973	100,00	-85 696
SA KEEP TRAFFIC 1260 NYON	201 863	33 384	100,00	-340 891
SARL CLICK MEDIAS 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	849 900	-475 353	100,00	-962 589
SARL LUDO FACTORY 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	150 000	1 386 631	100,00	770 984
SASU PROFILES PARTNER 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	350 000	17 339	100,00	-110 767
SAS ADVERTSTREAM 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	2 110 000	1 095 616	100,00	526 350
SARL NUMERIK ART 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	500 000	2 016 889	100,00	424 498
SAS IT NEWS INFO 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	5 000 000	-827 956	75,00	123 394
- Participations (détenues entre 10 et 50% )				
SARL MISS GOOD BUY 94700 MAISONS ALFORT	46 000		34,78	

\* Société en procédure de liquidation judiciaire depuis décembre 2013 et absence d'informations sur l'exercice.  
Les titres de participation ont été dépréciés à 100%.



## Notes sur le bilan

**Amortissements des immobilisations**

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	106 576	303 417		409 993
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>106 576</b>	<b>303 417</b>		<b>409 993</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	100 359	34 680	7 080	127 959
- Matériel de transport	34 198	15 800	36 091	13 906
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	94 734	24 605	32 690	86 649
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>229 291</b>	<b>75 085</b>	<b>75 862</b>	<b>228 514</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>335 866</b>	<b>378 502</b>	<b>75 862</b>	<b>638 507</b>

## Notes sur le bilan

**Actif circulant****Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 474 413 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations	1 236 219		1 236 219
Prêts			
Autres	141 510		141 510
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 370 386	1 362 432	7 953
Autres	684 368	684 368	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	41 930	41 930	
<b>Total</b>	<b>3 474 413</b>	<b>2 088 730</b>	<b>1 385 683</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

**Produits à recevoir**

	Montant
Intérêts courus s/créances rattaché	41 483
Intérêts courus / prts part.	373
Clients - factures à établir	521 235
Fournisseurs - RRR à obtenir	3 911
Charges sociales - produits à recev	5 608
Etat - produits à recevoir	20 052
Intérêts courus / C/C (Associés)	257 551
Intérêts courus à recevoir	720
<b>Total</b>	<b>850 932</b>

## Notes sur le bilan

**Capitaux propres****Composition du Capital Social**

Capital social d'un montant de 1 839 150,00 Euro décomposé en 6 130 500 titres d'une valeur nominale de 0,30 Euro.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	6 125 500	0,30
Titres émis pendant l'exercice	5 000	0,30
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	6 130 500	0,30

**Affectation du résultat**

Décision de l'assemblée générale du 31/05/2013.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	8 866
Résultat de l'exercice précédent	982 328
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>991 194</b>
Affectations aux réserves	982 328
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	8 866
<b>Total des affectations</b>	<b>991 194</b>

## Notes sur le bilan

**Tableau de variation des capitaux propres**

	Solde au 01/01/2013	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2013
Capital	1 837 650		1 500		1 839 150
Primes d'émission	6 977 724		4 820		6 982 544
Réserve légale	193 765				193 765
Réserves générales	2 258 410	982 328	982 328		3 240 738
Réserves réglementées	556 518				556 518
Report à Nouveau	8 866	8 866	8 866	8 866	8 866
Résultat de l'exercice	982 328	-982 328	702 515	982 328	702 515
Provisions réglementées	25 444		773		26 217
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>12 840 705</b>	<b>8 866</b>	<b>1 700 802</b>	<b>991 194</b>	<b>13 550 313</b>

**Provisions réglementées**

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	25 444	773		26 217
Implantations à l'étranger				
Prêts d'installation				
Autres provisions				
<b>Total</b>	<b>25 444</b>	<b>773</b>		<b>26 217</b>
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		773		

## Notes sur le bilan

**Provisions****Tableau des provisions**

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	243 467	78 829			322 296
<b>Total</b>	<b>243 467</b>	<b>78 829</b>			<b>322 296</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles		78 829			

## Notes sur le bilan

**Dettes****Etat des dettes**

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 993 970 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	6 901	6 901		
- à plus de 1 an à l'origine	2 200 793	383 236	1 817 557	
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	167 511	167 511		
Dettes fiscales et sociales	596 626	596 626		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	19 221	19 221		
Produits constatés d'avance	2 918	2 918		
<b>Total</b>	<b>2 993 970</b>	<b>1 176 413</b>	<b>1 817 557</b>	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 050 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	281 596			
(**) Dont envers Groupe et associés				

**Charges à payer**

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	14 929
Int.courus s/emp.aup.etabl.crédit	3 027
Intérts courus à payer	6 901
Dettes provis. pr congés à payer	71 829
Personnel - autres charges à payer	74
Charges sociales s/congés à payer	33 415
Etat - autres charges à payer	79 591
<b>Total</b>	<b>209 766</b>

**Autres informations**

## Notes sur le bilan

**Eléments concernant les entreprises liées**

	Entreprises liées	Entreprises avec lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		1 236 219
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières	42 408	
<b>Total Immobilisations</b>	<b>42 408</b>	<b>1 236 219</b>
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	658	834 124
Autres créances		
Capital souscrit appelé, non versé		
<b>Total Créances</b>	<b>658</b>	<b>834 124</b>
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 958	54 789
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>Total Dettes</b>	<b>17 958</b>	<b>54 789</b>

Les sociétés concernées sont :

- IT NEWS INFO  
- PROFILES PARTNER  
- NUMERIK ART  
- ADVERTSTREAM  
- CLICK MEDIA  
- LUDO FACTORY  
- MAI 2007

79 RUE FRANCOIS MERMET  
69160 TASSIN LA DEMI LUNE

- KEEP TRAFFIC  
18 ROUTE DE CHAMP COLIN  
1260 NYON  
SUISSE

- ADTHINK MEDIA CORPORATION  
2300 GENG ROAD  
PALO ALTO, CA, 94303  
USA

**Actions propres**

Au 31/12/2013, la Société détient en actions propres :

- 27 875 actions non affectées valorisées à 4.88€; soit un montant total à l'actif de 136 133.92€
- 76 000 actions propres affectées au premier plan d'attribution d'actions gratuites valorisées à 3.32€; soit un montant à l'actif de 252 030.09€
- 26 125 actions propres affectées au second plan d'attribution d'actions gratuites valorisées à 4.59€; soit un montant à l'actif de 119 996.71€

**Comptes de régularisation****Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	41 930		
<b>Total</b>	<b>41 930</b>		

**Produits constatés d'avance**

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	2 918		
<b>Total</b>	<b>2 918</b>		



## Notes sur le compte de résultat

**Charges et produits d'exploitation et financiers****Résultat financier**

	31/12/2013	31/12/2012
Produits financiers de participation	942 061	712 628
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 659	1 689
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change	555	
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		857
<b>Total des produits financiers</b>	<b>944 275</b>	<b>715 173</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	65 022	
Intérêts et charges assimilées	15 664	3 490
Différences négatives de change	659	10
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>81 345</b>	<b>3 500</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>862 930</b>	<b>711 673</b>

## Autres informations

**Effectif**

---

Effectif moyen du personnel : 29 personnes.

	Personnel salaré	Personnel mis à disposition
Cadres	18	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	11	
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>29</b>	