

Comptes consolidés semestriels au 30 juin 2014

Groupe ADTHINK MEDIA

Groupe ADTHINK MEDIA

79 rue François Mermet
69160 Tassin

30 juin 2014

Grant Thornton

SA d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris et membre de la Compagnie
régionale de Paris
RCS Paris B 632 013 813
42 avenue Georges Pompidou
69442 Lyon cedex 03
France

SOMMAIRE

1	BILAN CONSOLIDE	4
2	COMPTE DE RESULTAT	6
3	TABLEAU DE FINANCEMENT PAR L'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE.....	7
4	PRESENTATION DU GROUPE ET FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE....	8
4.1	Présentation du groupe.....	8
4.2	Faits marquants de l'exercice	8
5	REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION	9
5.1	Référentiel comptable.....	9
5.2	Modalités de consolidation	9
5.2.1	Méthodes de consolidation	9
5.2.2	Méthode de conversion.....	9
5.2.3	Ecarts d'acquisition	10
5.2.4	Amortissement de l'écart d'acquisition	11
5.2.5	Dates de clôture	11
5.3	Méthodes et règles d'évaluation.....	12
5.3.1	Immobilisations incorporelles	12
5.3.2	Immobilisations corporelles	12
5.3.3	Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement et actions propres	12
5.3.4	Créances	13
5.3.5	Crédit impôt recherche	13
5.3.6	Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	13
5.3.7	Capitaux propres.....	13
5.3.8	Provisions pour risques et charges.....	14
5.3.9	Indemnités de départ à la retraite.....	15
5.3.10	Reconnaissance du chiffre d'affaires	15
5.3.11	Impôt sur les bénéfices	16
5.3.12	Résultat par action	17
6	INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION	17
6.1	Principes	17

6.2	Liste des sociétés consolidées.....	17
7	COMPARABILITE DES COMPTES.....	18
7.1	Evolution du périmètre de consolidation	18
7.1.1	Acquisitions et création de la période.....	18
7.1.2	Cessions de la période	18
7.1.1	Fusion/Scission /APA.....	18
7.2	Changement de méthode et correction d'erreur	18
8	EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS (EN MILLIERS DE EUROS)	18
8.1	Postes du bilan.....	18
8.1.1	Actif immobilisé.....	18
8.1.2	Actif circulant.....	20
8.1.3	Capitaux propres.....	21
8.1.4	Provisions	21
8.1.5	Emprunts et dettes financières.....	22
8.1.6	Autres dettes et comptes de régularisations.....	22
8.2	Postes du compte de résultat	23
8.2.1	Ventilation du chiffre d'affaires	23
8.2.2	Autres produits d'exploitation.....	23
8.2.3	Charges de personnel.....	23
8.2.4	Dotations aux amortissements et aux provisions.....	23
8.2.5	Charges et produits financiers	24
8.2.6	Charges et produits exceptionnels.....	24
8.2.7	Impôt sur les bénéfices	25
9	AUTRES INFORMATIONS	25
9.1	Présentation du compte de résultat	25
9.2	Evénements postérieurs à la clôture.....	25
9.3	Engagements hors bilan :	25
9.3.1	Engagements reçus	25
9.3.2	Engagements donnés	25
9.4	Effectif.....	25

1 Bilan consolidé

En Milliers d'Euros

ACTIF		30/06/2014	31/12/2013
Actif immobilisé :			
Ecarts d'acquisition	Note 8.1.1.1	2 851	3 171
Immobilisations incorporelles	Note 8.1.1.2	3 922	4 116
Immobilisations corporelles	Note 8.1.1.3	504	515
Immobilisations financières	Note 8.1.1.4	171	164
Titres mis en équivalence	Note 8.1.1.5	0	0
Total de l'actif immobilisé		7 448	7 966
Actif circulant :			
Stocks et en-cours			
Clients et comptes rattachés	Note 8.1.2.1	5 592	7 199
Autres créances et comptes de régularisation		3 761	3 239
Valeurs mobilières de placement		891	1 014
Disponibilités		5 318	5 373
Total de l'actif circulant		15 562	16 826
TOTAL ACTIF		23 010	24 792

En Milliers d'Euros

PASSIF		30/06/2014	31/12/2013
Capitaux propres :			
Capital		1 839	1 839
Réserves consolidées		9 791	9 790
Ecart de conversion		(1)	0
Résultat consolidé		(2 077)	1
Autres		(85)	(93)
Capitaux propres (part du groupe) :		9 467	11 537
Intérêts minoritaires :		126	175
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	Note 8.1.3	9 593	11 712
Provisions			
Ecart d'acquisition négatif			
Impôts différés passifs		9	9
Autres provisions		111	329
Total provisions	Note 8.1.4	120	338
Dettes :			
Emprunts et dettes financières	Note 8.1.5	4 516	4 054
Fournisseurs et comptes rattachés		4 065	4 056
Autres dettes et comptes de régularisation	Note 8.1.6	4 716	4 632
Total dettes		13 297	12 741
TOTAL PASSIF		23 010	24 792

2 Compte de résultat

En Milliers d'Euros

		30/06/2014	30/06/2013
Chiffre d'affaires	Note 8.2.1	14 271	14 870
Production stockée			
Production immobilisée		756	800
Production		15 027	15 670
Charges de publicité		3 307	4 073
Marge brute		11 720	11 597
Autres achats et charges externes		7 583	6 350
Charges de personnel (inclus participation des salariés)	Note 8.2.3	5 378	4 276
Impôts et taxes		189	198
Dotations aux amortissements et aux provisions	Note 8.2.4	1 167	919
Autres produits d'exploitation	Note 8.2.2	314	371
Autres charges d'exploitation		76	117
Résultat d'exploitation		(2 359)	107
Résultat financier	Note 8.2.5	(65)	(166)
Résultat courant des entreprises intégrées		(2 424)	(60)
Charges et produits exceptionnels	Note 8.2.6	200	(4)
Impôts sur les bénéfices	Note 8.2.7	116	343
Impôts différés sur les bénéfices	Note 8.2.7	(534)	3
Résultat net des entreprises intégrées		(1 806)	(410)
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		0	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		320	322
Résultat net de l'ensemble consolidé		(2 126)	(731)
Intérêts minoritaires		(49)	(87)
Résultat net (part du groupe)		(2 077)	(645)
Résultat par action		(0,346)	(0,108)
Résultat dilué par action		(0,344)	(0,102)

3 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

	En Milliers d'Euros	
	30/06/2014	30/06/2013
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net des sociétés intégrées	(2 127)	(731)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Résultats des sociétés mises en équivalence	0	0
- Amortissements et provisions	1 324	1 287
- Variation des impôts différés	(533)	3
- Plus-values de cession, nettes d'impôt		(36)
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	-1 336	522
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	1 641	(60)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	305	462
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(956)	(1 295)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	0	33
Incidence des variations de périmètre	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(956)	(1 262)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Opérations sur actions propres	8	0
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	0
Augmentations de capital en numéraire (minoritaire)	0	6
Emissions d'emprunts	1 000	700
Remboursements d'emprunts	(292)	(279)
Mouvements C/C	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	716	427
incidence variation des cours de change	3	
VARIATION DE TRESORERIE	68	-373
Trésorerie d'ouverture	5 629	5 588
Trésorerie de clôture	5 697	5 215
Incidence des variations de cours des devises		

4 Présentation du groupe et faits marquants de l'exercice

4.1 Présentation du groupe

Le groupe ADTHINK MEDIA fondé en 2001, exerce ses diverses activités dans le secteur de l'Internet. Il a deux pôles d'activité à travers les différentes sociétés du Groupe :

- Pôle Monétisation d'audience :

Société ADTHINK MEDIA : holding et développement de projets innovants

Société PROFILES PARTNER : solution de micro paiement sur Internet

Société CLICK MEDIAS : agence de performance marketing

Société ADVERTSTREAM : régie publicitaire

Société ADTHINK MEDIA CORP : filiale implantée en Californie en 2013 pour développer l'ensemble des métiers d'ADM en Amérique du Nord et du Sud.

- Pôle Edition de contenu et services :

Société NUMERIK ART : édition de services de rencontre

Société LUDO FACTORY : édition de jeux de casual gaming

Société IT NEWS INFO : édition de portail d'informations et de services dans le domaine de l'informatique professionnelle

Société KEEP TRAFFIC : édition de services B to C dans le divertissement

Société QUEEN OF LINGERIE (Ex-MISS GOOD BUY) : vente en ligne de lingerie féminine

La société ADTHINK MEDIA est une société de droit français qui est domiciliée, 79 rue François Mermet, 69160 Tassin.

Les comptes consolidés du Groupe ADTHINK MEDIA pour la clôture au 31 décembre comprennent la société mère et ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe »).

4.2 Faits marquants de l'exercice

Le groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 14,3 M€ au 30 juin 2014, en diminution de (-4%) par rapport à celui de l'exercice précédent (14,9 M€).

L'activité publicitaire a fait face à un contexte de marché encore difficile en France. Inversement, l'activité d'édition de sites BtoC dédiés aux jeux et à la rencontre est en progression significative.

Le résultat des sociétés intégrées s'élève à -1 806 K€ avant amortissement des écarts d'acquisition de 320 K€ ce qui entraîne un résultat d'ensemble consolidé de - 2 126 K€ (dont - 2 077 K€ de résultat part du groupe) contre - 731 K€ au 30 juin 2013 (dont -645 K€ de résultat part du groupe).

Le premier semestre 2014 a été marqué par de nombreux investissements :

- de fortes dépenses publicitaires dans le pôle édition B to C,
- un accroissement des effectifs pour renforcer les compétences dans chaque pôle innovants Big et MailKitchen,
- le déploiement de l'internationalisation du groupe et notamment de la filiale en Californie,
- un renforcement des effectifs de la régie Advertstream pour accélérer le changement de positionnement en Trading desk//DSP//Ad Exchange//SSP,
- les investissements dans les applications mobile sur la rencontre et le jeu.

5 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

5.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés au 30 juin 2014 sont établis en conformité avec la méthodologie des comptes consolidés issue du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

5.2 Modalités de consolidation

5.2.1 Méthodes de consolidation

Les filiales contrôlées directement ou indirectement par la société ADTHINK MEDIA sont consolidées selon la méthode dite de l'intégration globale. Cette méthode consiste à inclure dans les comptes du Groupe les éléments du bilan et du compte de résultat de chacune des sociétés concernées, après élimination des opérations et des résultats internes, en distinguant la part du Groupe de celle des intérêts minoritaires.

Les participations dans les entités sous contrôle conjoint sont comptabilisées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont mises en équivalence. Cette méthode consiste à substituer à la valeur comptable des titres possédés le montant de la part qu'ils représentent dans les capitaux propres de la société, incluant le résultat de l'exercice.

5.2.2 Méthode de conversion

Les états financiers des filiales étrangères dont la monnaie fonctionnelle est différente de l'euro sont convertis en euros, monnaie de présentation des états financiers du Groupe, de la façon suivante :

Capitaux propres	cours historiques
Autres postes du bilan	cours de clôture
Compte de résultat	cours moyen

Les écarts de conversion résultant de l'application de ces différents taux figurent dans un poste spécifique des capitaux propres.

Les filiales étrangères sont considérées comme autonomes.

Toutes les sociétés du groupe fonctionnent en Euro et tiennent leur comptabilité dans la même monnaie à l'exception de la filiale ADM Corporation. La société KEEP TRAFFIC établie à Nyon en Suisse converti ses comptes en franc suisse à la clôture pour des besoins réglementaires locaux. La société ADM Corporation installée aux Etats Unis établie ses comptes en devise locale (US Dollar).

5.2.3 Ecart d'acquisition

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition des titres constitue l'écart d'acquisition. Les frais d'acquisition de titres sont incorporés nets d'impôt au coût d'acquisition des titres.

Conformément au bulletin CNCC n°123 de septembre 2001 et au règlement 99-02, les fonds commerciaux, inscrits dans les comptes individuels d'une entreprise consolidée dont l'analyse confirme l'impossibilité d'en évaluer séparément les éléments constitutifs, sont assimilés à des écarts d'acquisition :

- La société IT NEWS INFO a été créée le 17 septembre 2007 en vue de l'acquisition de trois fonds commerciaux. L'écart d'acquisition concerné s'élève à 6 034 K€ au 30 juin 2014 (VNC=2 139 K€).
- La société KEEP TRAFFIC domiciliée à Nyon en Suisse a été créée en juillet 2008 en vue de l'acquisition d'un fonds de commerce, ce dernier a été assimilé à un écart d'acquisition étant donné l'impossibilité d'en évaluer séparément les éléments constitutifs. L'écart d'acquisition, frais d'acquisition compris, s'élève à 615 K€ au 30 juin 2014 (VNC=345 K€).
- *Total des écarts d'acquisition présentés au bilan consolidé se décompose comme suit:*

Ecart d'acquisition en K€	Montant
Acquisitions du 23 septembre 2005	6
Numerik Art	3 002
Chercher Europe absorbée par Click Médias	549
ITNews Info	6 034
Keep Traffic	615
Pixame	27
Total des écarts d'acquisition	10 233

5.2.4 Amortissement de l'écart d'acquisition

Rappel :

En juin 2010, le Groupe a décidé de revoir les durées d'amortissement des écarts d'acquisition.

En effet, son expérience sur l'évolution et la rentabilité des différents métiers du Groupe lui a permis une meilleure analyse des durées d'amortissement nécessaires.

Plusieurs critères sont retenus (incorporel technologique, incorporel moyens humains et incorporel parts de marché).

Afin de déterminer la durée d'amortissement retenue, il est décidé d'analyser et de pondérer la composante de ces trois critères dans les différents écarts d'acquisition.

Le tableau ci-dessous récapitule les changements de durées d'amortissement des écarts d'acquisition du Groupe.

	durée
Numerik Art	10 ans
Chercher Europe/Click Medias	10 ans
ITNews Info	12 ans
Keep Traffic	10 ans
Keep Traffic(nouveau fonds)	12 ans

La dotation aux amortissements correspondant à la réaffectation du fonds de commerce en écarts d'acquisition pour la société IT News Info est impactée sur le résultat Groupe et Hors Groupe à respectivement 75 et 25% car il s'agit d'un incorporel d'IT News Info et non de la société mère.

Lorsqu'il existe des indices montrant qu'un actif a pu perdre de la valeur, il est procédé au calcul de la valeur d'utilité du bien. Cette dernière est comparée à la valeur de l'actif du bilan afin de déterminer le montant de la provision pour dépréciation.

5.2.5 Dates de clôture

Toutes les sociétés clôturent leur exercice au 31 décembre, les comptes semestriels sont arrêtés au 30 juin.

Les sociétés acquises au cours de l'exercice sont consolidées à compter de leur prise de contrôle.

5.3 Méthodes et règles d'évaluation

5.3.1 Immobilisations incorporelles

Le Groupe engage des dépenses de développement dans le but de développer les logiciels très spécifiques à l'activité de la société et sites web.

Ces dépenses de développement sont inscrites à l'actif immobilisé des comptes annuels par le biais de la production immobilisée dès lors que la 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 des salaires, appointements et autres coûts annexes du personnel affecté au développement, à l'exclusion de toute charge indirecte. Ils font l'objet d'un amortissement linéaire sur trois ans.

Les logiciels acquis par la société sont amortis en linéaire sur une période de un à trois ans. Par dérogation à la méthode préférentielle énoncée par le règlement CRC n°2004-06, les frais de constitution ont été laissés à l'actif en immobilisations incorporelles « frais d'établissement » et amortis sur cinq ans.

5.3.2 Immobilisations corporelles

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

Les méthodes comptables retenues ont été les suivantes :

	Durée	Mode
Matériel de bureau et informatique	De 3 à 5 ans	L
Mobilier de bureau	5 ans	L
Installations générales et agencements	10 ans	L

L Linéaire

D Dégressif

5.3.3 Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement et actions propres

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.

Les plus-values latentes attendues sur les SICAV en portefeuille au 30 juin 2014 ne sont pas significatives compte tenu du caractère à court terme de ces placements.

Au 30 juin 2014, est comptabilisée en compte « 502 » les actions propres destinées à l'affectation aux salariés.

5.3.4 Créances

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

Les créances et dettes en monnaie étrangère sont comptabilisées au cours de clôture. Les pertes de changes latentes donnent lieu à la constitution d'une provision.

5.3.5 Crédit impôt recherche

Le Groupe ADTHINK MEDIA effectue des dépenses de recherche et développement et peut donc bénéficier 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 de personnel précitées, conformément à la législation en vigueur.

Au 30 juin 2014, la créance envers l'Etat s'élève à 291 K€ contre 312 K€ au 30 juin 2013. Les crédits impôt recherche sont présentés dans les autres produits d'exploitation.

5.3.6 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Dans le tableau des flux de trésorerie consolidé, la trésorerie est définie comme l'ensemble des liquidités du groupe en comptes courants bancaires, caisses et valeurs mobilières de placement, sous déduction des concours bancaires à court terme.

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif à leur valeur d'acquisition, hors frais d'acquisition.

Les dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur liquidative.

5.3.7 Capitaux propres

Le capital de la société ADTHINK MEDIA s'élève au 30 juin 2014 à 1 839 K€ constitué de 6 130 500 actions.

Le Conseil d'Administration du 24 janvier 2011 a décidé la création de 320 000 BSPCE. Suite au départ d'un bénéficiaire le nombre de BSPCE restant au 31 décembre 2013 s'élevait à 200 000. A la date d'attribution les critères n'ont pas été remplis et les BSPCE ont été annulés.

Le Conseil d'Administration du 13 janvier 2012 a décidé la mise en place d'un plan d'attribution d'actions gratuites existantes (79 000 actions). Suite au départ d'un bénéficiaire le nombre d'actions gratuites restant au 31 décembre 2013 s'élevait à 76 000. Ces actions ont été affectées aux bénéficiaires en janvier 2014.

Le Conseil d'Administration du 19 mars 2013, a décidé la mise en place d'un nouveau plan d'attribution d'actions gratuites (26 125 actions).

Les mouvements de l'exercice sur les postes de capitaux propres s'analysent comme suit :

Capitaux propres	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Capital social	1 839			1 839
Prime d'émission	6 983			6 983
Réserve légale	194			194
Réserves indisponibles	557			557
Autres réserves	3 241	702		3 943
Report à nouveau	9			9
Réserves du groupe	(1 193)		(701)	(1 894)
Résultat 2013		1	(1)	
Résultat 1er Semestre 2014			(2 077)	(2 077)
Titres en autocontrôle	(93)	8		(85)
Intérêts minoritaires	175		(49)	126
Total à la clôture	11 711	711	(2 828)	9 594

Titres en autocontrôle :

Conformément à l'avis 98-D du Comité d'urgence du CNC du 17 décembre 1998, les titres d'autocontrôle qui sont détenus par l'entreprise consolidante elle-même constituent des actions propres qui doivent être comptabilisées dans les comptes individuels en titres immobilisés et par conséquent dans les comptes consolidés, ils viennent en déduction des capitaux propres consolidés.

5.3.8 Provisions pour risques et charges

Elles sont destinées à couvrir des risques et des charges, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus ou en cours au 30 juin 2014 rendent probables conformément aux critères définis par le règlement du CRC 2000-06 relatifs au passif.

Une provision a été constituée au niveau du groupe relative aux plans d'attribution d'actions gratuites.

Comme lors de l'exercice clos au 31 décembre 2013, les titres mis en équivalence de la société QUEEN OF LINGERIE (Ex MISS GOOD BUY) affichent au 30 juin 2014 une valorisation négative, d'où leur classement en provision pour risque pour 34 K€. Cette société fait l'objet d'une procédure de liquidation depuis le 11 décembre 2013.

5.3.9 Indemnités de départ à la retraite

Les engagements de départ à la retraite ne sont pas inscrits au bilan. L'engagement actualisé s'élève à 164 K€ au 30 juin 2014.

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 prévisionnelle 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, d'un taux de revalorisation annuel des salaires, de l'espérance de vie des salariés déterminée à partir de tables statistiques, d'un taux d'actualisation de l'engagement de retraite de 2.41%, revu à chaque arrêté.

5.3.10 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du groupe est généré différemment en fonction de deux pôles d'activités.

Pôle Monétisation

- ADVERTSTREAM : régie publicitaire

Le chiffre d'affaires réalisé au sein de la Régie résulte d'un contrat de vente d'espace publicitaire entre l'annonceur et la régie Advert Stream.

L'annonceur envoie un ordre d'insertion pour commander l'espace publicitaire dont il a besoin. Cet ordre d'insertion précise les caractéristiques de sa campagne.

Une facture est émise pour le montant de l'ordre d'insertion en fin de mois.

- CLICK MEDIAS : agences de performance marketing

Le chiffre d'affaires réalisé par Click Medias dans le secteur du marketing direct est constitué par le montant de la revente des profils qualifiés à des entreprises, achetés sur des plate formes publicitaires.

- PROFILES PARTNER : solution de micro paiement sur Internet

Cette société génère principalement du chiffre d'affaires interne sur les micro-paiements du Groupe.

Pôle Edition de contenu

- NUMERIK ART : édition de services de rencontre

Le chiffre d'affaires réalisé dans le secteur de la rencontre est constitué d'un abonnement mensuel payé par les moyens suivants : carte bancaire, audiotel, SMS et Internet +.

- LUDO FACTORY : édition de jeux de casual gaming

Le chiffre d'affaires réalisé dans le secteur du jeu est collecté par l'intermédiaire des moyens de paiements suivants : carte bancaire, audiotel, SMS et Internet +.

- IT NEWS INFO : édition de portail d'informations et de services dans le domaine de l'informatique professionnelle

Le chiffre d'affaires est généré en grande partie par de la publicité que demandent les annonceurs. Cette publicité est facturée mensuellement en fonction du nombre d'affichages publicitaires diffusés sur les sites. L'organisation de conférences complète l'activité.

- KEEP TRAFFIC : édition de services B to C dans le divertissement

Le chiffre d'affaires réalisé dans le secteur du divertissement est constitué d'un abonnement mensuel payé par les moyens suivants : carte bancaire, audiotel, SMS et Internet +.

- QUEEN OF LINGERIE (ex-MISS GOOD BUY) : vente en ligne de lingerie féminine

Le chiffre d'affaires réalisé dans la vente en ligne d'articles de lingerie féminine payé par carte bleue et encaissé par la société.

5.3.11 Impôt sur les bénéfices

Des impôts différés sont constatés sur les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs figurant au bilan consolidé et leurs valeurs fiscales selon la méthode du report variable. Le taux d'impôt utilisé est le taux d'impôt applicable lors du reversement des différences temporaires, tel qu'il résulte des lois et règlements en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ; dans cette situation, ils sont retenus à hauteur des passifs d'impôts différés déjà constatés arrivant à échéance dans la période au cours de laquelle ces actifs deviennent ou restent récupérables
- ou s'il est probable que l'entreprise pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de cette période.

5.3.12 Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

	30/06/2014	30/06/2013
Résultat net du groupe	(2 077)	(645)
Nombre d'actions composant le capital	6 130 500	6 130 500
Actions auto- détenues	122 619	150 000
Nombre d'actions	6 007 881	5 980 500
Résultat de base par action	(0,346)	(0,108)
Résultat net du groupe	(2 077)	(645)
Stocks options		10 000
BSPCE		200 000
Actions gratuites	26 125	102 125
Nombre d'actions dilué	6 034 006	6 292 625
Résultat dilué par action	(0,344)	(0,102)

6 Informations relatives au périmètre de consolidation

6.1 Principes

Les méthodes de consolidation sont détaillées en § 4.2.1.

6.2 Liste des sociétés consolidées

Société	N°SIRET	Siège social	Méthode de consolidation	% Intérêts
ADTHINK MEDIA SA	43773376900040	79 rue François Mermet 69 160 TASSIN	IG	100,00%
ADM CORPORATION	NA	USA	IG	100,00%
ADVERTSTREAM SAS	52905898400012	79 rue François Mermet 69 160 TASSIN	IG	100,00%
CLICK MEDIAS SARL	47904852200037	79 rue François Mermet 69 160 TASSIN	IG	100,00%
ITNEWS INFO SAS	50003457400029	40 bd Henri Sellier 92 150 SURESNES	IG	75,00%
KEEP TRAFFIC SA	NA	NYON - SUISSE	IG	100,00%
LUDO FACTORY SARL	47904858900036	79 rue François Mermet 69 160 TASSIN	IG	100,00%
QUEEN OF LINGERIE SARL	50002954100017	113 avenue Gambetta 94 700 MAISON ALFORT	ME	34,78%
NUMERIK ART SARL	45149269800027	79 rue François Mermet 69 160 TASSIN	IG	100,00%
PROFILES PARTNER SARL	47904892800036	79 rue François Mermet 69 160 TASSIN	IG	100,00%

I.G. : Intégration globale

I.P. : Intégration proportionnelle

MEE : Mise en équivalence

7 Comparabilité des comptes

7.1 Evolution du périmètre de consolidation

7.1.1 Acquisitions et création de la période

Néant

7.1.2 Cessions de la période

Néant

7.1.1 Fusion/Scission /APA

Néant

7.2 Changement de méthode et correction d'erreur

Néant

8 Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations (en Milliers de Euros)

8.1 Postes du bilan

8.1.1 Actif immobilisé

8.1.1.1 Ecarts d'acquisition

	31/12/2013	Augment.	Diminut.	Affectation définitive	Variation de périmètre	Autres variations	30/06/2014
Valeurs brutes							
Goodwill	10 233						10 233
Total Valeurs brutes	10 233						10 233
Amortissements							
Goodwill	7 063	320					7 383
Total Amortissements	7 063	320					7 383
Perte de valeur							
Valeurs nettes	3 171	(320)					2 851

8.1.1.2 Immobilisations incorporelles

	31/12/2013	Augment.	Diminut.	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2014
Valeurs brutes						
Concession brevets	8 010	804				8 814
Autres immobilisations incorp.	2 173	82				2 255
Total Valeurs brutes	10 183	886				11 069
Amortissements						
Concession brevets	5 287	876				6 163
Autres immobilisations incorp.	780	204				984
Total Amortissements	6 067	1 080				7 147
Valeurs nettes	4 116	(194)				3 922

L'augmentation des immobilisations incorporelles provient à hauteur de 756 K€ de la production immobilisée.

8.1.1.3 Immobilisations corporelles

	31/12/2013	Augment.	Diminut.	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2014
Valeurs brutes						
Terrains						
Constructions						
Autres immobilisations corporelles	1 004	70	53			1 127
Avances et acomptes						
Total Valeurs Brutes	1 004	70	53			1 127
Amortissements						
Terrains						
Constructions						
Autres immobilisations corporelles	490	77	57			624
Avances et acomptes						
Total Amortissements	490	77	57			624
Valeurs nettes	515	(7)	(4)			504

8.1.1.4 Immobilisations financières

	31/12/2013	Augment.	Diminut.	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2014
Valeurs brutes						
Titres de participations	15					15
Prêts						
Autres immobilisations	164	7				171
Total Valeurs brutes	179	7				186
Dépréciations						
Titres de participations	15					15
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Total Dépréciations	15					15
Valeurs nettes	164	7				171

8.1.2 Actif circulant

8.1.2.1 Créances

Ventilation des créances par échéance :

	31/12/2013	30/06/2014	A un an au plus	A plus d'un an
Valeurs brutes				
Avances et acomptes versés	12	16	16	
Clients et comptes rattachés	7 199	5 592	5 592	
Autres créances	2 215	2 169	2 169	
Charges constatées d'avance	362	392	392	
Charges à répartir				
Impôt différé actif	650	1 184	237	947
Total valeurs brutes	10 438	9 353	8 406	947

Dépréciation des créances :

	31/12/2013	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2014
Clients et comptes rattachés	81		36			117
Autres créances	72					72
Total	153		36			189

8.1.3 Capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres consolidés:

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecarts de conversion	Ecarts de réévaluation	Autres	Total des capitaux propres
Situation à la clôture 31/12/2013	1 839	9 790	1	(0)		(93)	11 537
Affectation du résultat 2013		1	(1)				
Résultat du semestre			(2 077)				(2 077)
Variations des capitaux propres de l'entreprise consolidante							
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle						8	8
Incidence des réévaluations							
Variation des écarts de conversion				(1)			(1)
Changements de méthodes comptables							
Distribution de dividendes par la société mère							
Autres variations							
Situation à la clôture 30/6/2014	1 839	9 791	(2 077)	(1)		(85)	9 467

Les intérêts minoritaires s'élèvent à 126 K€ au 30 juin 2014 contre 175 K€ au 31 décembre 2013. Cette variation correspond à la perte de la société ITNews info affectée aux minoritaires.

8.1.4 Provisions

Les provisions pour risques et charges s'analysent de la façon suivante :

	31/12/2013	Dotations	Repises utilisées	Repises non utilisées	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2014
Ecarts d'acquisition négatifs	0						0
Provisions pour risques	34						34
Provisions pour charges	296	32	251				77
Impôts différés passif	9						9
Total	338	32	251	0	0	0	120

Les provisions pour charges concernent principalement les plans d'attribution d'actions gratuites.

En l'absence de condamnation à ce jour, les demandes s'élevant à 0,24 M€ dans le cadre des litiges prud'homaux n'ont pas été provisionnés au 30 juin 2014. La direction de la société est confiante quant à l'issue de ces litiges.

8.1.5 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières se ventilent ainsi :

	31/12/2013	30/06/2014	A moins d'un an	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 630	3 338	734	2 054	550
Emprunts en crédit-bail					
Dettes financières diverses	666	666		666	
Concours bancaires courants	758	512	512		
Total emprunts et dettes financières	4 054	4 516	1 246	2 720	550

ADTHINK MEDIA a obtenu une enveloppe cadre de 4 M€ auprès de 4 partenaires bancaires pour financer son développement à l'international. Au cours du 4^{ème} trimestre 2013, l'enveloppe a été débloquée à hauteur de 2 M€.

ADTHINK MEDIA a reçu un prêt d'1M€ de la BPI en mai 2014.

Les dettes financières diverses comportent un montant de 15 K€ relatif à des avances conditionnées.

8.1.6 Autres dettes et comptes de régularisations

Les autres dettes comprennent :

	31/12/2013	30/06/2014	A moins d'un an	A plus d'un an
Avances et acomptes reçus sur commande	19	19	19	
Dettes fournisseurs	4 056	4 065	4 056	
Dettes fiscales et sociales	3 609	3 344	3 609	
Comptes courants créditeurs				
Dettes diverses	390	608	390	
Produits constatés d'avance	613	745	613	
Total autres dettes et comptes de régul.	8 688	8 781	8 688	

8.2 Postes du compte de résultat

8.2.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé au 30 juin 2014 soit 14 271 K€ se répartit selon les deux pôles d'activité décrits ci-dessus de la manière suivante :

	30/06/2014	30/06/2013
Monétisation	4 893	4 211
Edition	9 378	10 659
Total chiffre d'affaires	14 271	14 870

8.2.2 Autres produits d'exploitation

	30/06/2014	30/06/2013
Crédits Impôts recherche	291	312
Transfert de charges	17	15
Reprises de provisions	5	41
Autres produits	1	3
Total autres produits d'exploitation	314	371

8.2.3 Charges de personnel

	30/06/2014	30/06/2013
Salaires et traitements	3 720	2 902
Charges sociales	1 658	1 374
Participation des salariés	0	0
Total Charges de personnel	5 378	4 276

8.2.4 Dotations aux amortissements et aux provisions

Elles comprennent :

	30/06/2014	30/06/2013
Dotations amortissements immobilisations	1 126	893
Dotations provisions actif circulant	41	26
Dotations provisions risques et charges		
Total dotation aux amortissements et aux provisions	1 167	919

8.2.5 Charges et produits financiers

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013
Produits financiers		
Produits financiers de participations		
Prod. Autres val mobilières et créances de l'actif immo		
Autres intérêts et produits assimilés	16	13
Reprises sur provisions / transferts de charges		
Gains de change	2	1
Prod nets sur cessions de VMP	0	0
Ecarts de conversions		
Autres produits financiers	18	13
Charges financières		
Dotations aux amortissements et provisions	4	135
Intérêts et charges assimilées	68	34
Différences négatives de change	11	11
Charges nettes sur cession de VMP		
Ecarts de conversions		
Total charges financières	83	180
Résultat financier	(65)	(166)

8.2.6 Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel s'analyse de la manière suivante :

	30/06/2014	30/06/2013
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2	1
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1	50
Reprises de provisions et transferts de charges	248	
Total produits exceptionnels	251	51
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	20	14
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1	13
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	30	27
Total charges exceptionnelles	51	55
Résultat exceptionnel	200	(4)

Les reprises de provisions concernent le plan d'attribution d'action gratuite arrivé à échéance en janvier 2014.

8.2.7 Impôt sur les bénéfices

Ventilation de la charge d'impôts au compte de résultat :

	30/06/2014	30/06/2013
Impôt exigible	116	343
Charge (produits) d'impôts différés	(534)	3
Total impôts sur les résultats	(418)	346

9 Autres informations

9.1 Présentation du compte de résultat

Afin de fournir une meilleure information et une vision économique du Groupe plus pertinente, le compte de résultat consolidé fait apparaître un « résultat opérationnel avant dépenses de publicité ».

Pour la même raison, les crédits d'impôts recherche sont comptabilisés en « autres produits » et sont donc compris dans le résultat d'exploitation.

9.2 Evénements postérieurs à la clôture

Absence d'évènement post-clôture.

9.3 Engagements hors bilan :

9.3.1 Engagements reçus

Néant

9.3.2 Engagements donnés

Adthink Media :

- Nantissement du fonds de commerce donné en garantie des 4 emprunts de 500 K€ chacun en fin d'année,
- Garantie auprès de la BNP de 250 K€.

Numerick art :

- Caution donnée dans le cadre d'un litige opposant Keep Traffic à un tiers pour 170 K€
- Nantissement du compte courant rémunéré pour 160 K€

IT News :

- Gage comptes instruments financiers pour 1 125K€
- Caution personnelle et solidaire pour 844K€
- Caution solidaire d'Adthink Media pour 60K€

9.4 Effectif

L'effectif du groupe s'élève à 162 au 30 juin 2014 contre 147 personnes au 31 décembre 2013.