

Comptes consolidés semestriels au 30 juin 2013

Groupe ADTHINK MEDIA

Groupe ADTHINK MEDIA

79 rue François Mermet
69160 Tassin

30 Juin 2013

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	3
2	COMPTE DE RESULTAT	5
3	TABLEAU DE FINANCEMENT PAR L'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE.....	6
4	ANNEXE AUX COMPTES.....	7
4.1	Présentation du groupe et faits marquants de l'exercice.....	7
4.1.1	Présentation du groupe	7
4.1.2	Faits marquants de l'exercice	7
4.2	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation.....	8
4.2.1	Référentiel comptable.....	8
4.2.2	Modalités de consolidation.....	8
4.2.3	Méthodes et règles d'évaluation.....	11
4.3	Informations relatives au périmètre de consolidation	16
4.3.1	Principes	16
4.3.2	Liste des sociétés consolidées	16
4.4	Comparabilité des comptes	16
4.4.1	Evolution du périmètre de consolidation.....	16
4.4.2	Changement de méthode et correction d'erreur.....	16
4.5	Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations (en Milliers de Euros)	17
4.5.1	Postes du bilan.....	17
4.5.2	Postes du compte de résultat.....	21
4.6	Autres informations	23
4.6.1	Présentation du compte de résultat	23
4.6.2	Evénements postérieurs à la clôture	23
4.6.3	Engagements hors bilan :.....	23
4.6.4	Effectif.....	24

1 Bilan consolidé

En Milliers d'Euros

ACTIF		30/06/2013	31/12/2012
Actif immobilisé :			
Ecarts d'acquisition	Note 7.1.1.1	3 491	3 833
Immobilisations incorporelles	Note 7.1.1.2	3 781	3 499
Immobilisations corporelles	Note 7.1.1.3	451	419
Immobilisations financières	Note 7.1.1.4	161	139
Titres mis en équivalence	Note 7.1.1.5	0	0
Total de l'actif immobilisé		7 883	7 890
Actif circulant :			
Stocks et en-cours			
Clients et comptes rattachés	Note 7.1.2.1	5 766	5 726
Autres créances et comptes de régularisation		2 721	2 245
Valeurs mobilières de placement		1 463	1 367
Disponibilités		4 094	4 434
Total de l'actif circulant		14 043	13 771
TOTAL ACTIF		21 926	21 661

En Milliers d'Euros

PASSIF		30/06/2013	31/12/2012
Capitaux propres :			
Capital		1 839	1 838
Réserves consolidées		9 781	8 099
Ecart de conversion		0	0
Résultat consolidé		(645)	1 677
Autres		9	9
Capitaux propres (part du groupe) :		10 984	11 623
Intérêts minoritaires :		201	361
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	Note 7.1.3	11 185	11 984
Provisions			
Ecart d'acquisition négatif			
Impôts différés passifs		9	8
Autres provisions		235	156
Total provisions	Note 7.1.4	244	164
Dettes :			
Emprunts et dettes financières	Note 7.1.5	2 435	1 891
Fournisseurs et comptes rattachés		3 508	3 232
Autres dettes et comptes de régularisation	Note 7.1.6	4 554	4 390
Total dettes		10 497	9 512
TOTAL PASSIF		21 926	21 661

2 Compte de résultat

En Milliers d'Euros

		30/06/2013	30/06/2012
Chiffre d'affaires	Note 7.2.1	14 870	15 276
Production stockée			
Production immobilisée		800	562
Production		15 670	15 838
Charges de publicité		4 073	2 527
Marge brute		11 597	13 311
Autres achats et charges externes		6 350	7 568
Charges de personnel (inclus participation des salariés)	Note 7.2.3	4 276	3 651
Impôts et taxes		198	187
Dotations aux amortissements et aux provisions	Note 7.2.4	919	689
Autres produits d'exploitation	Note 7.2.2	371	306
Autres charges d'exploitation		117	73
Résultat d'exploitation		107	1 450
Résultat financier	Note 7.2.5	(166)	(349)
Résultat courant des entreprises intégrées		-60	1 101
Charges et produits exceptionnels	Note 7.2.6	(4)	160
Impôts sur les bénéfices	Note 7.2.7	343	347
Impôts différés sur les bénéfices	Note 7.2.7	3	59
Résultat net des entreprises intégrées		-410	855
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence			(20)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		322	322
Résultat net de l'ensemble consolidé		-731	513
Intérêts minoritaires		(87)	(55)
Résultat net (part du groupe)		-645	568
Résultat par action		(0,108)	0,095
Résultat dilué par action		(0,103)	0,091

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

	En Milliers d'Euros	
	30/06/2013	31/12/2012
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net des sociétés intégrées	(731)	1 533
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Résultats des sociétés mises en équivalence	0	23
- Amortissements et provisions	1 287	2 088
- Variation des impôts différés	3	15
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	(36)	15
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	522	3 674
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	(60)	(517)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	462	3 157
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(1 295)	(2 698)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	33	19
Incidence des variations de périmètre	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 262)	(2 679)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Opérations sur actions propres	0	93
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	(604)
Augmentations de capital en numéraire (minoritaire)	6	250
Emissions d'emprunts	700	465
Remboursements d'emprunts	(279)	(502)
Mouvements C/C	0	(250)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	427	(547)
incidence variation des cours de change		
VARIATION DE TRESORERIE	(373)	-69
Trésorerie d'ouverture	5 588	5 658
Trésorerie de clôture	5 215	5 588
Incidence des variations de cours des devises		

4 Annexe aux comptes

4.1 Présentation du groupe et faits marquants de l'exercice

4.1.1 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

- 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 semestrielle au 30 juin 2013 comprennent la société mère et ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe »).

4.1.2 Faits marquants de l'exercice

Le groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 14,87 M€ au 30 juin 2013, en retrait de (-2,7%) par rapport à celui du premier semestre de l'exercice précédent (15,28 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 se solde par une perte de 410 K€ avant l'amortissement des écarts d'acquisition de 322 K€ ce qui entraîne un résultat d'ensemble consolidé de - 731 K€ contre 513 K€ au 30 juin 2012.

Le 1^{er} semestre 2013 a été marqué par :

- de fortes dépenses publicitaires dans le pôle édition B to C liées au lancement de nouveaux produits,

- un accroissement des effectifs pour renforcer les compétences dans chaque pôle, et lancer de nouveaux services innovants au cours du 2^{ème} semestre 2013 (Mail Kitchen, Big),
- la décision de lancer l'internationalisation du groupe et de créer une filiale en Californie,
- un repositionnement de la régie Advertstream en Trading desk//DSP//Ad Exchange//SSP, avec un renforcement de la culture technologique des équipes,
- décision d'investir dans le mobile sur la rencontre et le jeu.

Au cours du 1^{er} semestre 2013, ADTHINK MEDIA a acquis 20% supplémentaire du capital de KEEP TRAFFIC pour détenir 100 % du capital.

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

4.2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2013 sont établis en conformité avec la méthodologie des comptes consolidés issue du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

4.2.2 Modalités de consolidation

4.2.2.1 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.

4.2.2.2 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. La société KEEP TRAFFIC établi à Nyon en Suisse converti ses comptes en franc suisse à la clôture pour des besoins réglementaires locaux.

4.2.2.3 *Ecarts 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 2013 (VNC=2 559 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 2013 (VNC=394 K€).
- *Total des écarts d'acquisition présentés au bilan consolidé se décompose comme suit:*

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

4.2.2.4 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.

4.2.2.5 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.

4.2.3 Méthodes et règles d'évaluation

4.2.3.1 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.

4.2.3.2 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

4.2.3.3 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 2013 ne sont pas significatives compte tenu du caractère à court terme de ces placements.

Au 30 juin 2013, est comptabilisée en compte « 502 » les actions propres destinées à l'affectation aux salariés.

4.2.3.4 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.

4.2.3.5 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 2013, la créance envers l'Etat s'élève à 312 K€ contre 236 K€ au 30 juin 2012. Les crédits impôt recherche sont présentés dans les autres produits d'exploitation.

4.2.3.6 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.

4.2.3.7 Capitaux propres

Le capital de la société ADTHINK MEDIA s'élève au 30 juin 2013 à 1 839 K€ constitué de 6 130 500 actions.

Le Conseil d'Administration du 09 avril 2009 a décidé la mise en place d'un plan d'attribution d'options sur actions (15 000 actions). Suite au départ d'un bénéficiaire le nombre d'options restant au 31/12/2012 s'élève à 10 000.

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 31/12/2012 s'élève à 200 000.

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 31/12/2012 s'élève à 76 000.

Le Conseil d'Administration du 19 mars 2013, a décidé la mise en place d'un 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	31/12/2012	Augmentation	Diminution	30/06/2013
Capital social	1 838	1		1 839
Prime d'émission	6 978	5		6 983
Réserve légale	194			194
Réserves indisponibles	557			557
Autres réserves	2 258	983		3 241
Report à nouveau	9			9
Réserves du groupe	-1 888	695		-1 193
Résultat 2012	1 677		-1 677	0
Résultat 2013		-645		-645
Titres en autocontrôle				
Intérêts minoritaires	361		-160	201
Total à la clôture	11 984	1 039	-1 837	11 185

4.2.3.8 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 2013 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 au plan d'attribution d'actions gratuites pour un montant de 78 K€ relatif au prorata du premier semestre 2013.

Les titres mis en équivalence de la société QUEEN OF LINGERIE (Ex MISS GOOD BUY) affichent au 30 juin 2013 une valorisation négative, d'où leur classement en provision pour risque pour 34 K€.

4.2.3.9 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 200 K€ au 30 juin 2013.

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 clôture.

4.2.3.10 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.

4.2.3.11 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.

4.2.3.12 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.

	30/06/2013	30/06/2012
Résultat net du groupe	-645	568
Nombre d'actions composant le capital	6 130 500	6 125 500
Actions auto-détenues	150 000	150 000
Nombre d'actions	5 980 500	5 975 500
Résultat de base par action	-0,108	0,095
Résultat net du groupe	-645	568
Stocks options	0	10 000
BSPCE	200 000	200 000
Actions gratuites	102 125	76 000
Nombre d'actions dilué	6 282 625	6 261 500
Résultat dilué par action	-0,103	0,091

4.3 Informations relatives au périmètre de consolidation

4.3.1 Principes

Les méthodes de consolidation sont détaillées en § 4.2.1.

4.3.2 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%
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

4.4 Comparabilité des comptes

4.4.1 Evolution du périmètre de consolidation

4.4.1.1 Acquisitions de la période

Néant

4.4.1.2 Cessions de la période

Néant

4.4.1.1 Fusion/Scission /APA

Néant

4.4.2 Changement de méthode et correction d'erreur

Néant

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

4.5.1 Postes du bilan

4.5.1.1 Actif immobilisé

Ecarts d'acquisition

	31/12/2012	Augment.	Diminut.	Affectation définitive	Variation de périmètre	Autres variations	30/06/2013
Valeurs brutes							
Goodwill	10 254				(20)		10 233
Total Valeurs brutes	10 254				-20		10 233
Amortissements							
Goodwill	6 420	322					6 742
Total Amortissements	6 420	322					6 742
Perte de valeur							
Valeurs nettes	3 833	-322			-20		3 491

Immobilisations incorporelles

	31/12/2012	Augment.	Diminut.	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2013
Valeurs brutes						
Concession brevets	5 817	1 096				6 913
Autres immobilisations incorp.	2 051	65				2 116
Total Valeurs brutes	7 868	1 161				9 029
Amortissements						
Concession brevets	3 987	672				4 659
Autres immobilisations incorp.	381	207				588
Total Amortissements	4 369	879				5 247
Valeurs nettes	3 499	283				3 782

L'augmentation des immobilisations incorporelles provient à hauteur de 800 K€ de la production immobilisée.

Immobilisations corporelles

	31/12/2012	Augment.	Diminut.	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2013
Valeurs brutes						
Terrains						
Constructions						
Autres immobilisations corporelles	871	131	(94)			909
Avances et acomptes						
Total Valeurs Brutes	871	131	-94			909
Amortissements						
Terrains						
Constructions						
Autres immobilisations corporelles	452	65	(59)			458
Avances et acomptes						
Total Amortissements	452	65	-59			458
Valeurs nettes	419	67	-35			451

Immobilisations financières

	31/12/2012	Augment.	Diminut.	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2013
Valeurs brutes						
Titres de participations	15					15
Prêts						
Autres immobilisations	133	11				144
Total Valeurs brutes	148	11				159
Dépréciations						
Titres de participations						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Total Dépréciations						
Valeurs nettes	148	11				159

4.5.1.2 Actif circulant

Créances

Ventilation des créances par échéance :

	31/12/2012	30/06/2013	A un an au plus	A plus d'un an
Valeurs brutes				
Avances et acomptes versés	6	12	12	
Clients et comptes rattachés	5 822	5 766	5 657	109
Autres créances	1 656	1 978	1 978	
Charges constatées d'avance	235	380	380	
Charges à répartir				
Impôt différé actif	354	352	100	252
Total valeurs brutes	8 073	8 487	8 126	361

Dépréciation des créances :

	31/12/2012	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2013
Clients et comptes rattachés	95	26	(41)			80
Autres créances						
Total	95	26	(41)			80

4.5.1.3 Capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres consolidés part du groupe :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecarts de conversion	Ecarts de réévaluation	Autres	Total des capitaux propres
Situation à la clôture 31/12/2012	1 838	8 108	1 677				11 623
Affectation du résultat 2012		1 677	(1 677)				
Résultat de l'exercice			(645)				(645)
Variations des capitaux propres de l'entreprise consolidante							
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle	1	5					6
Incidence des réévaluations							
Variation des écarts de conversion							
Changements de méthodes comptables							
Distribution de dividendes par la société mère							
Autres variations							
Situation à la clôture 30/6/2013	1 839	9 790	-645				10 984

Les intérêts minoritaires s'élèvent à 201 K€ au 30 juin 2013 contre 361 K€ au 31 décembre 2012.

4.5.1.4 Provisions

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

	31/12/2012	Dotations	Repises utilisées	Repises non utilisées	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2013
Ecart d'acquisition négatifs	0						0
Provisions pour risques	34						34
Provisions pour charges	122	78					201
Impôts différés passif	8	1					9
Total	164	79	0	0	0	0	243

4.5.1.5 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières se ventilent ainsi :

	31/12/2012	30/06/2013	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	1 013	1 429	1 158	271	
Emprunts en crédit-bail					
Dettes financières diverses	665	665	155	510	
Concours bancaires courants	212	340	340		
Total emprunts et dettes financières	1 890	2 434	1 653	781	

4.5.1.6 Autres dettes et comptes de régularisations

Les autres dettes comprennent :

	31/12/2012	30/06/2013	A moins d'un an	A plus d'un an
Avances et acomptes reçus sur commande	11	20	20	
Dettes fournisseurs	3 232	3 488	3 488	
Dettes fiscales et sociales	3 288	3 382	3 382	
Comptes courants créditeurs				
Dettes diverses	492	506	506	
Produits constatés d'avance	598	665	665	
Total autres dettes et comptes de régul.	7 621	8 061	8 061	

4.5.2 Postes du compte de résultat

4.5.2.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé au 31 décembre 2012 soit 29 457 K€ se répartit selon les deux pôles d'activité décrits ci-dessus de la manière suivante :

	30/06/2013	30/06/2012
Monétisation	4 211	5 267
Edition	10 659	10 009
Total chiffre d'affaires	14 870	15 276

4.5.2.2 Autres produits d'exploitation

	30/06/2013	30/06/2012
Crédits Impôts recherche	312	236
Transfert de charges	15	36
Reprises de provisions	41	22
Autres produits	3	12
Total autres produits d'exploitation	371	306

4.5.2.3 Charges de personnel

	30/06/2013	30/06/2012
Salaires et traitements	2 902	2 596
Charges sociales	1 374	1 055
Participation des salariés	0	0
Total Charges de personnel	4 276	3 651

4.5.2.4 Dotations aux amortissements et aux provisions

Elles comprennent :

	30/06/2013	30/06/2012
Dotations amortissements immobilisations	893	661
Dotations provisions actif circulant	26	28
Dotations provisions risques et charges		
Total dotation aux amortissements et aux provisions	919	689

4.5.2.5 Charges et produits financiers

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	30/06/2013	30/06/2012
Produits financiers		
Produits financiers de participations		
Prod. Autres val mobilières et créances de l'actif immo		
Autres intérêts et produits assimilés	13	23
Reprises sur provisions / transferts de charges		
Gains de change	1	0
Prod nets sur cessions de VMP	0	0
Ecarts de conversions		
Autres produits financiers	13	23
Charges financières		
Dotations aux amortissements et provisions	135	318
Intérêts et charges assimilées	34	31
Différences négatives de change	11	23
Charges nettes sur cession de VMP		
Ecarts de conversions		
Total charges financières	180	372
Résultat financier	-166	-349

Les dotations aux provisions financières correspondent principalement à la fraction de l'exercice relative au plan d'attribution d'action gratuite.

4.5.2.6 Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel s'analyse de la manière suivante :

	30/06/2013	30/06/2012
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1	5
Produits exceptionnels sur opérations en capital	50	274
Reprises de provisions et transferts de charges		3
Total produits exceptionnels	51	281
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	14	111
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	13	10
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provis	27	0
Total charges exceptionnelles	55	121
Résultat exceptionnel	-4	160

4.5.2.7 *Impôt sur les bénéfices*

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

	30/06/2013	30/06/2012
Impôt exigible	343	347
Charge (produits) d'impôts différés	3	59
Total impôts sur les résultats	346	406

Preuve d'impôt :

	30/06/2013
Résultat consolidé net	(731)
Charge théorique d'impôt	(128)
Crédit impôt recherche	(117)
Effet des différences permanentes	15
Effet des taux étrangers (Keep Traffic déficitaire)	71
Effet des retraitements de consolidation	
Filiales fiscalement déficitaires	396
Effet des amortissements EA	107
Autres	3
IS	346

4.6 **Autres informations**

4.6.1 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.

4.6.2 Evénements postérieurs à la clôture

Absence d'évènement post-clôture.

4.6.3 Engagements hors bilan :

4.6.3.1 *Engagements reçus*

Néant

4.6.3.2 Engagements donnés

- Engagement de cautionnement solidaire pour la société It News Info pour un montant de 1 688 K€ en principal augmenté des intérêts calculés au taux de 5.80 % l'an ainsi que les frais et commissions et autres frais accessoires.
- Blocage des comptes courants d'associés de la société It News Info à hauteur de 481 K€ pendant la nouvelle durée d'emprunts restant à courir, soit jusqu'au 31 décembre 2014. La somme de 2 000 K€ a été incorporée au capital.

4.6.4 Effectif

L'effectif du groupe s'élève à 125 au 30 juin 2013 contre 121 personnes au 31 décembre 2012.