

# Situation intermédiaire

## SA ADTHINK MEDIA

Situation arrêtée au 30/06/2015

### **SA ADTHINK MEDIA**

au capital de 1 839 150 €  
79 rue François Mermet  
69160 TASSIN LA DEMI LUNE

**Situation au 30/06/2015**

### **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 Ile France et membre  
de la Compagnie régionale de Paris  
RCS Paris B 632 013 843  
44 quai Charles De Gaulle  
69463 Lyon Cedex 06



**SOMMAIRE****1. Comptes annuels**

Bilan actif	1
Bilan passif	2
Compte de résultat	3
Compte de résultat (suite)	4
Soldes intermédiaires de gestion	5
Annexe	6

## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/06/2015	Net 31/12/2014
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	5 393 505	4 002 280	1 391 225	833 126
Fonds commercial (1)	2 274 556		2 274 556	
Autres immobilisations incorporelles	2 897		2 897	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	686 773	390 904	295 869	220 179
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	7 261 026	768 249	6 492 776	9 355 676
Créances rattachées aux participations	2 005 260		2 005 260	2 778 882
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	54 195		54 195	42 408
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>17 678 213</b>	<b>5 161 433</b>	<b>12 516 780</b>	<b>13 230 271</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	3 830 541	104 884	3 725 657	1 022 412
Autres créances	853 917		853 917	397 818
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	371 810	215 379	156 431	312 272
Disponibilités	1 003 674		1 003 674	1 645 820
Charges constatées d'avance (3)	64 918		64 918	37 263
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>6 124 860</b>	<b>320 263</b>	<b>5 804 597</b>	<b>3 415 585</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>23 803 073</b>	<b>5 481 696</b>	<b>18 321 377</b>	<b>16 645 856</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan passif

	30/06/2015	31/12/2014
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	1 839 150	1 839 150
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	6 982 544	6 982 544
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	193 765	193 765
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	556 518	556 518
Autres réserves	3 943 253	3 943 253
Report à nouveau	-2 097 241	8 866
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-1 429 084</b>	<b>-2 106 107</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	26 217	26 217
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>10 015 123</b>	<b>11 444 206</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	100 000	
Provisions pour charges		111 408
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>100 000</b>	<b>111 408</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 602 254	4 320 656
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 872 843	187 570
Dettes fiscales et sociales	1 493 525	569 328
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	24 726	11 604
Produits constatés d'avance (1)	212 906	1 084
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>8 206 254</b>	<b>5 090 241</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 321 377</b>	<b>16 645 856</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	3 708 220	3 557 136
(1) Dont à moins d'un an (a)	4 498 034	1 533 105
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	6 489	7 419
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	30/06/2015	31/12/2014
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	4 626 063	1 882 447
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>4 626 063</b>	<b>1 882 447</b>
<i>Dont à l'exportation</i>		151 215
Production stockée		
Production immobilisée	362 165	458 495
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	30 865	25 223
Autres produits	175	14
<b>Total I</b>	<b>5 019 268</b>	<b>2 366 179</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)	3 827 173	1 298 336
Impôts, taxes et versements assimilés	120 277	98 555
Salaires et traitements	1 654 416	1 493 495
Charges sociales	795 402	658 794
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	641 648	564 132
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	61 270	21 243
<b>Total II</b>	<b>7 100 187</b>	<b>4 134 555</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-2 080 919</b>	<b>-1 768 377</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)	174 921	487 790
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	341 204	4 863
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	19 996	17 531
Différences positives de change	1 969	983
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		33
<b>Total V</b>	<b>538 089</b>	<b>511 200</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	35 844	916 293
Intérêts et charges assimilées (4)	51 117	51 184
Différences négatives de change	8 373	4 333
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total VI</b>	<b>95 333</b>	<b>971 810</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>442 756</b>	<b>-460 610</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-1 638 163</b>	<b>-2 228 987</b>

## Compte de résultat (suite)

	30/06/2015	31/12/2014
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		8 054
Sur opérations en capital	-34 449	5 544
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	142 176	251 078
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>107 727</b>	<b>264 676</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	69 811	23 384
Sur opérations en capital	5 167	269 931
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		40 593
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>74 978</b>	<b>333 908</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>32 749</b>	<b>-69 232</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-176 329	-192 112
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>5 665 085</b>	<b>3 142 054</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>7 094 169</b>	<b>5 248 161</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-1 429 084</b>	<b>-2 106 107</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	5 257	
- 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		

## Soldes intermédiaires de gestion

	du 01/01/15 au 30/06/15 6 mois	%	du 01/01/14 au 31/12/14 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
<b>MARGE COMMERCIALE</b>						
Production vendue	4 626 063	92,74	1 882 447	80,41	2 743 617	145,75
Production immobilisée	362 165	7,26	458 495	19,59	-96 330	-21,01
<b>PRODUCTION TOTALE DE L'EXERCICE</b>	<b>4 988 229</b>	<b>100,00</b>	<b>2 340 942</b>	<b>100,00</b>	<b>2 647 287</b>	<b>113,09</b>
<b>PROD + VENTES DE MARCHANDISES</b>	<b>4 988 229</b>	<b>100,00</b>	<b>2 340 942</b>	<b>100,00</b>	<b>2 647 287</b>	<b>113,09</b>
Sous-traitance directe	2 885 359	57,84	344 014	14,70	2 541 344	738,73
<b>MARGE BRUTE DE PRODUCTION</b>	<b>2 102 870</b>	<b>42,16</b>	<b>1 996 927</b>	<b>85,30</b>	<b>105 943</b>	<b>5,31</b>
<b>MARGE BRUTE GLOBALE</b>	<b>2 102 870</b>	<b>42,16</b>	<b>1 996 927</b>	<b>85,30</b>	<b>105 943</b>	<b>5,31</b>
Autres achats et charges externes	941 815	18,88	954 322	40,77	-12 507	-1,31
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>1 161 055</b>	<b>23,28</b>	<b>1 042 606</b>	<b>44,54</b>	<b>118 450</b>	<b>11,36</b>
Impôts, taxes et verst assimilés	120 277	2,41	98 555	4,21	21 723	22,04
Charges de personnel	2 449 818	49,11	2 152 289	91,94	297 529	13,82
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>-1 409 040</b>	<b>-28,25</b>	<b>-1 208 238</b>	<b>-51,61</b>	<b>-200 802</b>	<b>16,62</b>
Reprises s/ charges et Transferts	30 865	0,62	25 223	1,08	5 642	22,37
Autres produits	175		14		161	NS
Dot. amortissements et provisions	641 648	12,86	564 132	24,10	77 516	13,74
Autres charges	61 270	1,23	21 243	0,91	40 026	188,42
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-2 080 919</b>	<b>-41,72</b>	<b>-1 768 377</b>	<b>-75,54</b>	<b>-312 542</b>	<b>17,67</b>
Produits financiers	538 089	10,79	511 200	21,84	26 889	5,26
Charges financières	95 333	1,91	971 810	41,51	-876 477	-90,19
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<b>-1 638 163</b>	<b>-32,84</b>	<b>-2 228 987</b>	<b>-95,22</b>	<b>590 824</b>	<b>-26,51</b>
Produits exceptionnels	107 727	2,16	264 676	11,31	-156 949	-59,30
Charges exceptionnelles	74 978	1,50	333 908	14,26	-258 930	-77,55
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>32 749</b>	<b>0,66</b>	<b>-69 232</b>	<b>-2,96</b>	<b>101 981</b>	<b>-147,30</b>
Impôts sur les bénéfices	-176 329	-3,53	-192 112	-8,21	15 783	-8,22
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>-1 429 084</b>	<b>-28,65</b>	<b>-2 106 107</b>	<b>-89,97</b>	<b>677 023</b>	<b>-32,15</b>







## Faits caractéristiques

### Faits caractéristiques de l'exercice

---

#### 1) Modifications du périmètre des filiales : Fusions

Suivant les termes d'un traité de fusion en date du 16 mars 2015, en vue de la fusion des sociétés ADVERSTREAM et ADTHINK MEDIA, par absorption de la première par la seconde, la société ADVERSTREAM a transféré à la société ADTHINK MEDIA, l'universalité de son patrimoine.

Cette fusion étant assortie d'une clause de rétroactivité au 1er janvier 2015, les comptes arrêtés au 31 décembre 2014 ont servi à la valorisation dans le cadre de la fusion simplifiée.

La différence entre l'actif net transféré d'ADVERSTREAM pour 2 448 135€ et l'annulation de la valeur des titres détenus par ADTHINK MEDIA pour 2 110 000€ a fait naître un boni de fusion de 338 135€. Ce dernier a été comptabilisé en produit financier.

Suivant les termes d'un traité de fusion en date du 16 mars 2015, en vue de la fusion des sociétés CLICK MEDIAS et ADTHINK MEDIA, par absorption de la première par la seconde, la société CLICK MEDIAS a transféré à la société ADTHINK MEDIA, l'universalité de son patrimoine.

Cette fusion étant assortie d'une clause de rétroactivité au 1er janvier 2015, les comptes arrêtés au 31 décembre 2014 ont servi à la valorisation dans le cadre de la fusion simplifiée.

La différence entre l'actif net transféré de CLICK MEDIAS pour (67 701)€ et l'annulation de la valeur des titres détenus par ADTHINK MEDIA pour 752 900€ a fait naître un mali de fusion de 820 601€. Ce dernier a été comptabilisé à l'actif du bilan.

#### 2) Plans d'actions gratuites

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 desdites 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 ces deux plans 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
- NUMERIK ART
- LUDO FACTORY
- CLICK MEDIA

Au cours de l'année 2014, le premier plan s'est dénoué entraînant une reprise de provision à hauteur de 251 078.39€.

Une facturation a été émise pour chacune des sociétés concernées par ce plan pour un montant de 217 986.94€.

Un montant de 34 043.14€ a été comptabilisé au titre des actions gratuites attribuées, dans le cadre de ce premier plan, aux salariés d'Adthink.

Au cours du 1er semestre 2015, le deuxième plan s'est dénoué entraînant une reprise de provision à hauteur de 111 408.10€.

Une facturation a été émise pour chacune des sociétés concernées par ce plan pour un montant de 39 616.14€.

Un montant de 80 380.57€ a été comptabilisé au titre des actions gratuites attribuées, dans le cadre de ce deuxième plan, aux salariés d'ADTHINK MEDIA.

La fusion qui a eu lieu rétroactivement au 1er janvier 2015 a entraîné l'annulation des opérations réciproques liées à la liquidation du plan.

## Règles et méthodes comptables

### Règles et méthodes comptables

---

#### **Référentiel comptable**

Les comptes de l'exercice au 30/06/2015 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général, approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014 en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-72 à R. 123-208 du code de commerce.

Les conventions générales comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

## Règles et méthodes comptables

### 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.

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.

La SARL Queen of Lingerie ayant été liquidée pour insuffisance d'actif par le jugement du Tribunal de Commerce de Créteil en date du 6 mai 2015, les titres détenus par ADTHINK MEDIA pour 16 000€, et intégralement dépréciés pour le même montant au 31/12/2014, ont été soldés et passés en perte définitive au 30/06/2015.

### 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.

**Règles et méthodes comptables****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 30 juin 2015, la créance cumulée envers l'Etat, nette d'imputations antérieures, s'élève à 176 329,44 euros.

## **Autres informations**

---

### ***Engagements donnés et reçus***

#### **Engagements donnés**

- Garantie auprès de la BNP de 250 K€.
- Nantissement du fonds de commerce donné en garantie des 7 emprunts de 500 K€ chacun en fin d'année.

### **Crédit d'impôt compétitivité et emploi**

---

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2015 a été constaté pour un montant de 54 714.92€ pour le premier semestre 2015. Le CICE a été comptabilisé dans un compte 645900.

Ce crédit d'impôt est utilisé pour continuer à favoriser l'évolution des salariés et les efforts de formation déjà entrepris.

## 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		2 274 556		2 274 556
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 733 837	3 662 566		5 396 402
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 733 837</b>	<b>5 937 122</b>		<b>7 670 959</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	306 683	61 911		368 594
- Matériel de transport	68 579			68 579
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	137 828	113 127	1 355	249 600
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>513 090</b>	<b>175 038</b>	<b>1 355</b>	<b>686 773</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	12 918 808	81 288	3 733 810	9 266 286
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	42 408	11 787		54 195
<b>Immobilisations financières</b>	<b>12 961 216</b>	<b>93 075</b>	<b>3 733 810</b>	<b>9 320 481</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>15 208 142</b>	<b>6 205 235</b>	<b>3 735 164</b>	<b>17 678 213</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	-304 672	100,00	-198 988
SA KEEP TRAFFIC 1260 NYON	201 863	-364 038	100,00	-397 423
SARL LUDO FACTORY 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	150 000	1 433 472	100,00	296 841
SASU PROFILES PARTNER 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	350 000	16 168	100,00	-1 171
SARL NUMERIK ART 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	500 000	654 984	100,00	-1 186 905
SAS IT NEWS INFO 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	5 000 000	-579 117	75,00	248 838
- Participations (détenues entre 10 et 50% )				

## 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	900 711	3 101 569		4 002 280
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>900 711</b>	<b>3 101 569</b>		<b>4 002 280</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	158 129	19 840		177 968
- Matériel de transport	31 051	8 572		39 623
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	103 732	70 936	1 355	173 313
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>292 911</b>	<b>99 347</b>	<b>1 355</b>	<b>390 904</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1 193 622</b>	<b>3 200 916</b>	<b>1 355</b>	<b>4 393 184</b>

## Notes sur le bilan

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

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 6 808 831 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	2 005 260		2 005 260
Prêts			
Autres	54 195		54 195
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	3 830 541	3 830 541	
Autres	853 917	853 917	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	64 918	64 918	
<b>Total</b>	<b>6 808 831</b>	<b>4 749 375</b>	<b>2 059 455</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

**Produits à recevoir**

	Montant
Intérêts courus s/créances rattaché	19 275
Intérts courus / prts part.	3 437
Clients - factures à établir	557 544
Fournisseurs - RRR à obtenir	39 654
Charges sociales - produits à recev	20 590
Etat - produits à recevoir	9 498
Intérts courus à recevoir	181
<b>Total</b>	<b>650 179</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	6 130 500	0,30
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	6 130 500	0,30

**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	26 217			26 217
Implantations à l'étranger				
Prêts d'installation				
Autres provisions				
<b>Total</b>	<b>26 217</b>			<b>26 217</b>
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles				

## 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		100 000			100 000
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change		3 996	3 996		
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	111 408	30 768	142 176		
<b>Total</b>	<b>111 408</b>	<b>134 764</b>	<b>146 172</b>		<b>100 000</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation					
Financières			3 996		
Exceptionnelles			142 176		

## Notes sur le bilan

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

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 8 206 254 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	6 489	6 489		
- à plus de 1 an à l'origine	4 595 765	887 545	3 408 220	300 000
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 872 843	1 872 843		
Dettes fiscales et sociales	1 493 525	1 493 525		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	24 726	24 726		
Produits constatés d'avance	212 906	212 906		
<b>Total</b>	<b>8 206 254</b>	<b>4 498 034</b>	<b>3 408 220</b>	<b>300 000</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	650 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	367 621			
(**) Dont envers les associés				

**Charges à payer**

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	448 578
Int.courus s/emp.aup.etabl.crédit	3 802
Intérts courus à payer	6 489
Dettes provis. pr congés à payer	230 860
Personnel - autres charges à payer	3 319
Charges sociales s/congés à payer	103 789
Charges sociales - charges à payer	69 957
Etat - autres charges à payer	116 895
Clients - RRR à accorder	2 417
<b>Total</b>	<b>986 104</b>

## Notes sur le bilan

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

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	64 918		
<b>Total</b>	<b>64 918</b>		

**Produits constatés d'avance**

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	212 906		
<b>Total</b>	<b>212 906</b>		

## Notes sur le compte de résultat

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

	30/06/2015	31/12/2014
Produits financiers de participation	174 921	487 790
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	341 204	4 863
Reprises sur provisions et transferts de charge	19 996	17 531
Différences positives de change	1 969	983
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		33
<b>Total des produits financiers</b>	<b>538 089</b>	<b>511 200</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	35 844	916 293
Intérêts et charges assimilées	51 117	51 184
Différences négatives de change	8 373	4 333
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>95 333</b>	<b>971 810</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>442 756</b>	<b>-460 610</b>



## Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
<b>Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social	1 837 650	1 837 650	1 839 150	1 839 150	1 839 150
Nombre d'actions ordinaires	6 125 500	6 125 500	6 130 500	6 130 500	6 130 500
<b>Opérations et résultats :</b>					
Chiffre d'affaires (H.T.)	1 775 688	2 260 739	2 336 829	1 882 447	4 626 063
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	737 797	1 300 884	988 388	-1 050 060	-1 098 325
Impôts sur les bénéfices	26 842	-77 364	-243 903	-192 112	-176 329
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	1 062 837	982 328	702 515	-2 106 107	-1 429 084
<b>Résultat par action</b>					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	0,12	0,23	0,20	-0,14	-0,15
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	0,17	0,16	0,11	-0,34	-0,23
Dividende distribué					
<b>Personnel</b>					
Effectif salariés	14	19	29	36	72
Montant de la masse salariale	812 355	1 045 213	1 383 188	1 493 495	1 654 416
Montant des sommes versées en avantages sociaux	363 549	476 516	620 678	658 794	795 402