

**GROUPE ADTHINK MEDIA**

**COMPTES CONSOLIDÉS**

**AU 31 DECEMBRE 2017**

## Bilan consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2017

ACTIF	31/12/2017	31/12/2016
<b>Ecarts d'acquisition</b> I	1 985 907	2 012 764
Capital souscrit non appelé II		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>		
Frais d'établissement	0	
Frais de recherche et développement		
Concessions, brevets, droits similaires	489 043	1 084 260
Fonds commercial	0	
Autres immobilisations incorporelles	583 514	703 942
Immobilisations incorporelles en cours		
Avances,acomptes immobilisations incorporelles		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		
Terrains		
Constructions		
Installations techniques, matériels et outillages		
Autres immobilisations corporelles	218 960	256 109
Immobilisations corporelles en cours	54 276	36 516
Avances et acomptes		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		
Titres de participations		
Actifs nets en cours de cession		
Participations par mise en équivalence		
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés	15	15
Prêts		
Autres immobilisations financières	95 697	245 605
<b>TOTAL III</b>	<b>1 441 505</b>	<b>2 326 447</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>		
Matières premières, approvisionnements		
En-cours de production de biens		
En-cours de production de services		
Produits intermédiaires et finis		
Marchandises		
Avances et acomptes versés sur commandes	45	3 352
<b>CREANCES</b>		
Créances clients et comptes rattachés	6 195 811	5 813 996
Actifs d'impôt différé	184 355	244 540
Autres créances	5 063 773	1 491 992
Capital souscrit et appelé, non versé		
<b>DIVERS</b>		
Valeurs mobilières de placement		
Actions propres	237 142	216 918
Disponibilités	2 951 462	2 960 961
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Charges constatées d'avance	124 998	140 744
Liaisons titres		
LIAISONS BILAN		5
<b>TOTAL IV</b>	<b>14 757 586</b>	<b>10 872 508</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices V		
Primes remboursement des obligations VI		
Ecarts de conversion actif VII		
Ecarts d'arrondi actif VIII		7
<b>TOTAL GENERAL (I à VIII)</b>	<b>18 184 998</b>	<b>15 211 726</b>

## Bilan consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2017

<b>PASSIF</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	1 839 150	1 839 150
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 982 544	6 982 544
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	193 765	193 765
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	556 518	556 518
Autres réserves	3 943 253	3 943 253
Réserves du groupe	-2 883 470	-2 244 011
Ecarts de conversion	-7 629	-56 388
Report à nouveau	-7 520 851	-8 396 342
<b>Résultat Groupe</b>	<b>4 386 430</b>	<b>244 492</b>
Subventions d'investissement		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
<b>TOTAL I</b>	<b>7 489 710</b>	<b>3 062 981</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
Intérêts hors groupe	67 292	29 441
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors-groupe	35 545	37 852
<b>TOTAL II</b>	<b>102 837</b>	<b>67 293</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL III</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	338 712	266 450
Provisions pour charges		
Provisions pour passif d'impôt différé	75 875	37 572
<b>TOTAL IV</b>	<b>414 587</b>	<b>304 022</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 196 677	3 251 388
Concours bancaires courants	35 811	18 331
Emprunts en crédit-bail		
Emprunts et dettes financières divers	650 875	650 875
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	56 430	52 347
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 389 491	3 745 912
Dettes fiscales et sociales	1 933 234	2 783 178
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	681 651	663 851
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	233 695	611 548
<b>TOTAL V</b>	<b>10 177 864</b>	<b>11 777 430</b>
Ecarts de conversion passif <b>VI</b>		
Ecarts d'arrondi passif <b>VII</b>		
<b>TOTAL GENERAL (I à VII)</b>	<b>18 184 998</b>	<b>15 211 726</b>

## Compte de résultat consolidé



Grant Thornton

L'instinct de la croissance™

Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2017

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens France	0	
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	9 108 012	11 437 650
Production vendue de services Export	12 915 511	14 191 059
<b>TOTAL I</b>	<b>22 023 523</b>	<b>25 628 709</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée		
Production immobilisée	129 740	477 494
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	67 528	83 562
Autres produits	42 916	128 395
<b>TOTAL II</b>	<b>240 184</b>	<b>689 451</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres appro.		
Variation de stock matières premières et appro.		
Autres achats et charges externes	14 493 340	16 413 135
Impôts, taxes et versements assimilés	287 935	291 677
Salaires et traitements	3 895 435	4 594 470
Charges sociales	1 509 845	1 644 776
Dotations aux amortissements immobilisations	944 949	1 487 039
Dotations aux provisions immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	19 080	58 567
Dotations aux provisions pour risques et charges	10 000	
Autres charges	170 616	213 780
<b>TOTAL III</b>	<b>21 331 200</b>	<b>24 703 444</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III- IV)</b>	<b>932 507</b>	<b>1 614 716</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

## Compte de résultat consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2017

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	73 530	3 499
Reprises sur provisions, transferts charges	17 625	106 357
Différences positives de change	134 589	58 721
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		11
Ecarts de conversion		
<b>TOTAL V</b>	<b>225 744</b>	<b>168 588</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	
Intérêts et charges assimilées	78 677	48 027
Différences négatives de change	314 692	68 314
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecarts de conversion		
<b>TOTAL VI</b>	<b>393 369</b>	<b>116 341</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>	<b>-167 625</b>	<b>52 247</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>764 882</b>	<b>1 666 963</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	62 828	121
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	4 514 627	9 544
Reprises provisions, transferts charges	147 794	174 005
<b>TOTAL VII</b>	<b>4 725 249</b>	<b>183 670</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	257 750	821 462
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	330 239	64 662
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	267 249	231 217
<b>TOTAL VIII</b>	<b>855 238</b>	<b>1 117 341</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>3 870 011</b>	<b>-933 671</b>
Impôts dus sur les bénéfices	87 575	201 675
Impôts différés sur les bénéfices	98 488	121 300
<b>TOTAL IX</b>	<b>186 063</b>	<b>322 975</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + V + VII)</b>	<b>27 214 700</b>	<b>26 670 418</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (III + IV + VI + VIII + IX)</b>	<b>22 765 869</b>	<b>26 260 101</b>
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>4 448 831</b>	<b>410 317</b>
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>		
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	26 857	127 975
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>4 421 975</b>	<b>282 344</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>4 386 430</b>	<b>244 492</b>
<b>Résultat hors groupe</b>	<b>35 545</b>	<b>37 852</b>

## Tableau de flux de trésorerie - Consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2017

RUBRIQUES	31/12/2017	31/12/2016
<b>Résultat net consolidé</b>	4 421 975	282 344
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Résultat des sociétés mise en équivalence		
- Amortissements et provisions (*)	1 079 715	1 672 226
- Variation des impôts différés	98 488	121 300
- Plus-values de cession	-4 215 987	55 118
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>1 384 191</b>	<b>2 130 988</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-345 748	-429 134
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>1 038 443</b>	<b>1 701 854</b>
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations	-348 149	-652 453
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	161 759	9 544
Créance sur cession de titres consolidés	-4 466 801	
Incidence des variations de périmètres	3 750 758	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-902 433</b>	<b>-642 909</b>
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :		
Opérations sur actions propres		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	-7 824	
Emissions d'emprunts	1 023 450	
Remboursements d'emprunts	-1 152 720	-879 279
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-137 094</b>	<b>-879 279</b>
Incidence des variations de cours des devises	-5 671	4 930
<b>Variations de trésorerie (A)</b>	<b>-6 755</b>	<b>184 596</b>
Trésorerie d'ouverture (B)	3 159 548	2 974 952
Trésorerie de clôture (C)	3 152 793	3 159 548
Ecart ( A - (C - B)	0	0

(\*) A l'exclusion des provisions sur actif circulant.

## Soldes intermédiaires consolidés



Groupe : ADTHINK MEDIA  
 Devise : EUR  
 Période : 31/12/2017

Rubriques	31/12/2017	%	31/12/2016	%
Ventes marchandises	0	0,00	0	0,00
- Coût d'achat des marchandises vendues	0	0,00	0	0,00
<b>MARGE COMMERCIALE</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
Production vendue	22 023 523		25 628 709	
+ Production stockée	0		0	
- Déstockage de production	0		0	
+ Production immobilisée	129 740		477 494	
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>22 153 263</b>	<b>100,00</b>	<b>26 106 203</b>	<b>100,00</b>
<b>PRODUCTION + VENTES</b>	<b>22 153 263</b>	<b>100,00</b>	<b>26 106 203</b>	<b>100,00</b>
- Coût d'achat des marchandises vendues	0	0,00	0	0,00
- Consommations exercice en provenance des tiers	14 493 340	65,42	16 413 135	62,87
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>7 659 923</b>	<b>34,58</b>	<b>9 693 068</b>	<b>37,13</b>
+ Subventions d'exploitation	0	0,00	0	0,00
- Impôts, taxes et versements assimilés	287 935	1,30	291 677	1,12
- Charges de personnel	5 405 280	24,40	6 239 246	23,90
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 966 708</b>	<b>8,88</b>	<b>3 162 145</b>	<b>12,11</b>
+ Reprises sur charges calculées, transferts	67 528	0,30	83 562	0,32
+ Autres produits	42 916	0,19	128 395	0,49
- Dotations aux amortissements et aux provisions	974 029	4,40	1 545 606	5,92
- Autres charges	170 615	0,77	213 780	0,82
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION / EBIT</b>	<b>932 508</b>	<b>4,21</b>	<b>1 614 716</b>	<b>6,19</b>
+ Dotations aux amortissements et aux PRC	954 949		1 487 039	
- Reprises sur PRC	60 261		63 958	
<b>EBITDA</b>	<b>1 827 196</b>	<b>8,25</b>	<b>3 037 797</b>	<b>11,64</b>
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		0,00		0,00
+ Produits financiers	225 744	1,02	168 588	0,65
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	-1	-0,00	0	0,00
- Charges financières	393 369	1,78	116 341	0,45
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>764 884</b>	<b>3,45</b>	<b>1 666 963</b>	<b>6,39</b>
Produits exceptionnels	4 725 249	21,33	183 670	0,70
- Charges exceptionnelles	855 238	3,86	1 117 341	4,28
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>3 870 011</b>	<b>17,47</b>	<b>-933 671</b>	<b>-3,58</b>
- Impôts dus sur les bénéfices	87 575	0,40	201 675	0,77
- Impôt sur les bénéfices	98 488	0,44	121 300	0,46
Liaisons Résultat	0	0,00	0	0,00
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>4 448 832</b>	<b>20,08</b>	<b>410 317</b>	<b>1,57</b>
<b>RESULTAT SOCIETES M.E</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	26 857	0,12	127 975	0,49
<b>RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>4 421 975</b>	<b>19,96</b>	<b>282 342</b>	<b>1,08</b>
<b>RESULTAT GROUPE</b>	<b>4 386 430</b>	<b>19,80</b>	<b>244 490</b>	<b>0,94</b>
<b>RESULTAT HORS GROUPE</b>	<b>35 545</b>	<b>0,16</b>	<b>37 852</b>	<b>0,14</b>
Produits des cessions des éléments d'actifs	4 514 627		6 267	
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	298 640		9 167	
<b>PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS</b>	<b>4 215 987</b>		<b>-2 900</b>	

## Tableau de variation des capitaux propres con



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2017

	Groupe	Minoritaires	Total CP
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2015</b>	<b>2 825 518</b>	<b>29 440</b>	<b>2 854 958</b>
Correction des A nouveaux			
Ecart de conversion	-8 012		-8 012
Distributions de dividendes			
Variation de capital			
Variation de périmètre			
<b>RESULTAT 2016</b>	<b>244 492</b>	<b>37 852</b>	<b>282 344</b>
Acquisition ou cession de titres d'auto contrôle			
Autres variations	983	1	984
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2016</b>	<b>3 062 981</b>	<b>67 293</b>	<b>3 130 274</b>
Correction des A nouveaux			
Ecart de conversion	48 122		48 122
Distributions de dividendes			
Variation de capital	-7 824		-7 824
Variation de périmètre			
<b>RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2017</b>	<b>4 386 430</b>	<b>35 545</b>	<b>4 421 975</b>
Acquisition ou cession de titres d'auto contrôle			
Autres variations	1	-1	0
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2017</b>	<b>7 489 710</b>	<b>102 837</b>	<b>7 592 547</b>