

# Comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2021

# ADTHINK

## **Groupe ADTHINK**

79 rue François Mermet  
69160 Tassin

**Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021**

## **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 Versailles  
RCS Nanterre B 632 013 843  
Cité internationale  
44, quai Charles de Gaulle  
CS 60095  
69463 Lyon Cedex 06

## SOMMAIRE

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

<b>6</b>	<b>INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION</b>	<b>15</b>
6.1	Principes	15
6.2	Liste des sociétés consolidées	15
<b>7</b>	<b>COMPARABILITE DES COMPTES</b>	<b>16</b>
7.1	Evolution du périmètre de consolidation	16
7.1.1	Acquisitions et création de la période	16
7.1.2	Cessions de la période	16
7.1.1	Fusion/Scission /APA	16
7.2	Changement de méthode et correction d'erreur	16
<b>8</b>	<b>EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS (EN MILLIERS DE EUROS)</b>	<b>17</b>
8.1	Postes du bilan	17
8.1.1	Actif immobilisé	17
8.1.2	Actif circulant	19
8.1.3	Capitaux propres	19
8.1.4	Provisions	20
8.1.5	Emprunts et dettes financières	20
8.1.6	Autres dettes et comptes de régularisations	20
8.2	Postes du compte de résultat	21
8.2.1	Ventilation du chiffre d'affaires	21
8.2.2	Autres produits d'exploitation	21
8.2.3	Charges de personnel	21
8.2.4	Dotations aux amortissements et aux provisions	21
8.2.5	Charges et produits financiers	22
8.2.6	Charges et produits exceptionnels	22
8.2.7	Impôt sur les bénéfices	23
<b>9</b>	<b>AUTRES INFORMATIONS</b>	<b>24</b>
9.1	Présentation du compte de résultat	24
9.2	Evénements postérieurs à la clôture	24
9.3	Engagements hors bilan :	24
9.3.1	Engagements reçus	24
9.3.2	Engagements donnés	24
9.4	Effectif	24

## 1 Bilan consolidé

En Milliers d'Euros

<b>ACTIF</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Actif immobilisé :</b>		
Ecart d'acquisition	2 120	2 120
Immobilisations incorporelles	143	5
Immobilisations corporelles	71	86
Immobilisations financières	26	38
Titres mis en équivalence	0	0
<b>Total de l'actif immobilisé</b>	<b>2 360</b>	<b>2 249</b>
<b>Actif circulant :</b>		
Avances et acomptes versés	3	13
Clients et comptes rattachés	1 562	2 197
Actifs d'impôts différés	44	40
Autres créances et comptes de régularisation	1 168	4 689
Actions propres	193	149
Disponibilités	1 172	1 883
<b>Total de l'actif circulant</b>	<b>4 142</b>	<b>8 971</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>6 502</b>	<b>11 220</b>

En Milliers d'Euros

<b>PASSIF</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Capitaux propres :</b>		
Capital	1 839	1 839
Réserves consolidées	2 147	1 457
Ecart de conversion	337	369
Résultat consolidé	(4 236)	690
Autres	0	0
<b>Capitaux propres (part du groupe) :</b>	<b>87</b>	<b>4 355</b>
<b>Intérêts minoritaires :</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Capitaux propres de l'ensemble consolidé</b>	<b>87</b>	<b>4 355</b>
<b>Provisions</b>		
Ecart d'acquisition négatif		
Impôts différés passifs	147	151
Autres provisions	24	34
<b>Total provisions</b>	<b>171</b>	<b>185</b>
<b>Dettes :</b>		
Emprunts et dettes financières	2 418	2 478
Fournisseurs et comptes rattachés	1 709	1 864
Autres dettes et comptes de régularisation	2 117	2 338
<b>Total dettes</b>	<b>6 244</b>	<b>6 680</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>6 502</b>	<b>11 220</b>

## 2 Compte de résultat consolidé

En Milliers d'Euros

	30/06/2021	30/06/2020
Chiffre d'affaires	4 743	5 138
Production stockée		
Production immobilisée	162	
<b>Production</b>	<b>4 905</b>	<b>5 138</b>
Autres achats et charges externes	3 958	3 291
Charges de personnel (inclus participation des salariés)	1 171	1 043
Impôts et taxes	55	56
Dotations aux amortissements et aux provisions	194	17
Autres produits d'exploitation	160	75
Autres charges d'exploitation	130	106
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(443)</b>	<b>701</b>
Résultat financier	(11)	13
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>(454)</b>	<b>714</b>
Charges et produits exceptionnels	(3 799)	(107)
Impôts sur les bénéfices	(9)	14
Impôts différés sur les bénéfices	(8)	0
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>(4 236)</b>	<b>593</b>
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalenc	0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(4 236)</b>	<b>593</b>
Intérêts minoritaires	0	0
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>(4 236)</b>	<b>593</b>
Résultat par action	(0,703)	0,099
Résultat dilué par action	(0,675)	0,095

### 3 Tableau des flux de trésorerie consolidé

	En Milliers d'Euros	
	30/06/2021	31/12/2020
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
Résultat net des sociétés intégrées	(4 236)	690
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Résultats des sociétés mises en équivalence		
- Amortissements et provisions	65	72
- Variation des impôts différés	(8)	(38)
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	0	75
<b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>(4 180)</b>	<b>799</b>
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	3 729 *	(111)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>(451)</b>	<b>688</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations	(163)	(220)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	13	10
Créance sur cession de titres consolidés	0	0
Incidence des variations de périmètre	0	119
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(150)</b>	<b>(90)</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Opérations sur actions propres		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Augmentations de capital en numéraire (minoritaire)		
Emissions d'emprunts	315	1 452
Remboursements d'emprunts	(379)	(828)
Mouvements C/C		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(64)</b>	<b>624</b>
incidence variation des cours de change	0	(1)
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>(664)</b>	<b>1 221</b>
Trésorerie d'ouverture	2 026	805
Trésorerie de clôture	1 362	2 026

\* dont 3,7 M€ résultant d'une dépréciation de créance (cf § 4.2)

## 4 Présentation du groupe et faits marquants de la période

### 4.1 Présentation du groupe

Le groupe ADTHINK fondé en 2001, est un acteur de référence du marché de la publicité numérique à la performance et de la distribution numérique.

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

Les comptes consolidés intermédiaires du Groupe ADTHINK au 30 juin 2021 comprennent la société mère et ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe »).

### 4.2 Faits marquants de la période

Au 30 juin 2021, la société DIGIPLAY a comptabilisé une dépréciation complémentaire de sa créance envers OXALYS pour un montant de 3.7 M€.

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

### 5.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés au 30 juin 2021 sont préparés dans le respect des principes comptables français et sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01.

### 5.2 Modalités de consolidation

#### 5.2.1 Méthodes de consolidation

Les filiales contrôlées directement ou indirectement par la société ADTHINK 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 la période.

#### 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 euros et tiennent leur comptabilité dans la même monnaie à l'exception de la filiale ADTHINK MEDIA CORPORATION. Les sociétés établies en Suisse convertissent leurs comptes en franc suisse à la clôture pour des besoins réglementaires locaux. La société ADTHINK MEDIA CORPORATION installée aux Etats Unis établie ses comptes en devise locale (US Dollar). La société DIGIPLAY située en Suisse établie ses comptes en devise locale (CHF).

### 5.2.3 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.

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 ADTHINK a acquis le 8 mars 2015 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 269 K€ (VNC=0 K€).
- *Total des écarts d'acquisition présentés au bilan consolidé se décompose comme suit :*

Ecarts d'acquisition en K€	Montant	Amortissement	Valeur Nette	Mode de suivi
Acquisitions du 23 septembre 2005	6	6	-	
Chercher Europe absorbée par Click Medias	549	549	-	
Adthink Media (FDC / Mars 2015)	269	269	-	
Fusion absorption Alsine (Janvier 2020)	1 666	-	1 666	Test de dépréciation
Acquisition minoritaires Alsine Capital (Janvier 2020)	177	-	177	Test de dépréciation
Acquisition OBRGN (Décembre 2020)	277	-	277	Test de dépréciation
<b>Total des écarts d'acquisition</b>	<b>2 944</b>	<b>824</b>	<b>2 120</b>	

Le prix d'acquisition de la société ALSINE CAPITAL tient compte d'un complément de prix en fonction des objectifs de chiffres d'affaires cumulés des années 2019 à 2022.

### 5.2.4 Amortissement des écarts d'acquisition

Le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse des caractéristiques pertinentes de chaque opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Les écarts d'acquisition ayant une durée d'utilisation non limitée ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation, à chaque clôture, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur.

Les écarts d'acquisition ont continué à faire l'objet d'un amortissement sur la base des mêmes critères retenus antérieurement (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.

Concernant les écarts d'acquisition qui font l'objet d'un amortissement, lorsqu'il existe des indices montrant que ces actifs ont pu perdre de la valeur, il est procédé au calcul de leurs valeurs d'utilités. Cette dernière est comparée à la valeur de l'actif du bilan afin de déterminer le montant de la dépréciation à comptabiliser.

#### **5.2.5** Dates de clôture

Toutes les sociétés clôturent leur exercice social au 31 décembre. Pour les besoins des comptes semestriels, des situations intermédiaires sont arrêtées au 30 juin.

Les sociétés acquises au cours de la période sont consolidées à compter de leur prise de contrôle. L'activité des sociétés cédées au cours de la période est consolidée jusqu'à la date de cession.

### **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.

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 selon le mode linéaire sur une période d'un à trois 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.

Au 30 juin 2021, sont comptabilisées en compte « 502 » les actions propres non affectées.

### 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 / innovation

Le Groupe ADTHINK effectue des dépenses innovantes et peut donc bénéficier du crédit d'impôt innovation.

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.

Au 30 juin 2021, le crédit d'impôt innovation est nul comme au 30 juin 2020. Les crédits d'impôt innovation sont présentés, le cas échéant, 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 s'élève au 30 juin 2021 à 1 839 K€ constitué de 6 130 500 actions.

Le Conseil d'Administration du 31 octobre 2014, a décidé l'émission de 350 000 BSPCE, incessibles, attribués à deux dirigeants de la société (BSPCE-1) et à vingt et un salariés du groupe (BSPCE-2).

Les BSPCE-1 sont exerçables, en une ou plusieurs fois, à hauteur de 50% (soit 50.000 BSPCE par attributaire) à compter du 1er janvier 2015 et pour les autres 50% (soit 50.000 BSPCE par attributaire) à compter du 1er janvier 2016, et ce jusqu'au 30 octobre 2024 au plus tard.

Les BSPCE-2 sont exerçables, en une ou plusieurs fois, à compter du 30 octobre 2017, et ce jusqu'au 30 octobre 2024 au plus tard.

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.

Au 30 juin 2021, aucun boni ou mali pour rachat d'actions propres n'a été comptabilisé dans le compte de résultat.

### 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 2021 rendent probables conformément aux critères définis par le règlement du CRC 2000-06 relatifs au passif.

### 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 202 K€ au 30 juin 2021.

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 0,79% au 30 juin 2021 (contre 0.34% au 31 décembre 2020 et 0.74% au 30 juin 2020), 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 branches d'activités.

#### **Branche Agence**

Adthink propose aux annonceurs une régie publicitaire et un trading desk

Le chiffre d'affaires réalisé résulte d'un contrat de vente d'espace publicitaire entre l'annonceur et Adthink.

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.

#### **Branche Monétisation**

Adthink propose aux annonceurs un service de génération de leads et de clients, grâce au marketing direct à la performance.

Le chiffre d'affaires réalisé dans le secteur du marketing direct est constitué par le montant de la vente des profils qualifiés à des annonceurs.

### 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 la période.

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 la période.

	30/06/2021	30/06/2020
Résultat net du groupe (K€)	(4 236)	593
Nombre d'actions composant le capital	6 130 500	6 130 500
Actions auto- détenues	107 951	118 062
Nombre d'actions	6 022 549	6 012 438
<b>Résultat de base par action (€)</b>	<b>(0,703)</b>	<b>0,099</b>
Résultat net du groupe (K€)	(4 236)	593
Stocks options		
BSPCE	253 000	253 000
Actions gratuites		
Nombre d'actions dilué	6 275 549	6 265 438
<b>Résultat dilué par action (€)</b>	<b>(0,675)</b>	<b>0,095</b>

## 6 Informations relatives au périmètre de consolidation

### 6.1 Principes

Les méthodes de consolidation sont détaillées en § 5.2.1.

### 6.2 Liste des sociétés consolidées

Société	Méthode de consolidation 2020	Méthode de consolidation 2021	% Contrôle 2020	% Intérêts 2020	% Contrôle 2021	% Intérêts 2021	Entrée / Sortie périmètre
ADTHINK SA	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
ADTHINK MEDIA CORPORATION	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
SMART DIGITAL TECHNOLOGIES	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
ATTRACKT SA	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
DIGIPLAY SA	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
DIGITAL LOBSTER LIMITED	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
STELBRAND BUSINESS LIMITED	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
OBRGN	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	

IG - Intégration globale

IP - Intégration proportionnelle

ME - 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

	31/12/2020	Augment.	Diminut.	Affectation définitive	Variation de périmètre	Autres variations	30/06/2021
<b>Valeurs brutes</b>							
Goodwill	2 944						2 944
<b>Total Valeurs brutes</b>	<b>2 944</b>						<b>2 944</b>
<b>Amortissements</b>							
Goodwill	824						824
<b>Total Amortissements</b>	<b>824</b>						<b>824</b>
<b>Perte de valeur</b>							
<b>Valeurs nettes</b>	<b>2 120</b>						<b>2 120</b>

La valeur nette des écarts d'acquisition est inchangée au 30 juin 2021.

##### 8.1.1.2 Immobilisations incorporelles

	31/12/2020	Augment.	Diminut.	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2021
<b>Valeurs brutes</b>						
Concessions, brevets	6 232	162	(1 288)		423	5 529
Autres immobilisations incorp.	16					16
<b>Total Valeurs brutes</b>	<b>6 248</b>	<b>162</b>	<b>(1 288)</b>		<b>423</b>	<b>5 545</b>
<b>Amortissements</b>						
Concessions, brevets	6 227	31	(1 295)		423	5 386
Autres immobilisations incorp.	16					16
<b>Total Amortissements</b>	<b>6 243</b>	<b>31</b>	<b>-1 295</b>		<b>423</b>	<b>5 402</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>5</b>	<b>131</b>	<b>7</b>			<b>143</b>

## 8.1.1.3 Immobilisations corporelles

	31/12/2020	Augment.	Diminut.	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2021
<b>Valeurs brutes</b>						
Terrains						
Constructions						
Autres immobilisations corporelles	498		(69)			429
Avances et acomptes						
<b>Total Valeurs Brutes</b>	<b>498</b>		<b>(69)</b>			<b>429</b>
<b>Amortissements</b>						
Terrains						
Constructions						
Autres immobilisations corporelles	413	14	(69)			358
Avances et acomptes						
<b>Total Amortissements</b>	<b>413</b>	<b>14</b>	<b>(69)</b>			<b>358</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>85</b>		<b>(14)</b>			<b>71</b>

## 8.1.1.4 Immobilisations financières

	31/12/2020	Augment.	Diminut.	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2021
<b>Valeurs brutes</b>						
Titres de participations						
Prêts						
Autres immobilisations	38		(12)			26
<b>Total Valeurs brutes</b>	<b>38</b>		<b>(12)</b>			<b>26</b>
<b>Dépréciations</b>						
Titres de participations						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
<b>Total Dépréciations</b>						
<b>Valeurs nettes</b>	<b>38</b>		<b>(12)</b>			<b>26</b>

## 8.1.2 Actif circulant

### 8.1.2.1 Créances

Ventilation des créances par échéance :

	31/12/2020	30/06/2021	A un an au plus	A plus d'un an
<b>Valeurs brutes</b>				
Avances et acomptes versés	13	3	3	
Clients et comptes rattachés	2 197	1 562	1 562	
Autres créances	4 342	847	847	
Charges constatées d'avance	387	365	365	
Charges à répartir				
Impôt différé actif				
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>6 939</b>	<b>2 777</b>	<b>2 777</b>	

Dépréciation des créances :

	31/12/2020	Dotations	Reprises	Variation périmètre	Autres variations	30/06/2021
Clients et comptes rattachés	351	137	(55)			433
Autres créances	400	3 721				4 121
<b>Total</b>	<b>751</b>	<b>3 858</b>	<b>(55)</b>			<b>4 554</b>

## 8.1.3 Capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres consolidés :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Capitaux propres part du groupe	Capitaux propres intérêts minoritaires	Capitaux propres total
<b>Situation à la clôture 31/12/2020</b>	<b>1 839</b>	<b>1 457</b>	<b>690</b>	<b>369</b>	<b>4 355</b>		<b>4 355</b>
Affectation du résultat 2020		690	(690)				
Résultat S1 2021			(4 236)		(4 236)		(4 236)
Variation des écarts de conversion				(32)	(32)		(32)
Variations de périmètre							
<b>Situation à la clôture 30/06/2021</b>	<b>1 839</b>	<b>2 147</b>	<b>(4 236)</b>	<b>337</b>	<b>87</b>		<b>87</b>

Il n'y a plus d'intérêts minoritaires suite au rachat des titres ALSINE CAPITAL en 2020.

#### 8.1.4 Provisions

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

	31/12/2020	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Variation périmètre	Compensat ion actif/passif	30/06/2021
Ecart d'acquisition négatifs	0						0
Provisions pour risques	34		(10)				24
Provisions pour charges	0						0
Impôts différés passif	151		(4)				147
<b>Total</b>	<b>185</b>	<b>0</b>	<b>-14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>171</b>

Les provisions pour risques concernent les litiges prud'homaux et un litige avec un partenaire commercial.

#### 8.1.5 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières se ventilent ainsi :

	31/12/2020	30/06/2021	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	655	818	373	445	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 812	1 586	444	1 142	
Emprunts en crédit-bail					
Dettes financières diverses					
Concours bancaires courants	11	14	14		
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>2 478</b>	<b>2 418</b>	<b>831</b>	<b>1 587</b>	

#### 8.1.6 Autres dettes et comptes de régularisations

Les autres dettes comprennent :

	31/12/2020	30/06/2021	A moins d'un an	A plus d'un an
Avances et acomptes reçus sur commande	209	78	78	
Dettes fournisseurs	1 655	1 632	1 632	
Dettes fiscales et sociales	1 319	1 065	1 065	
Dettes sur immobilisations	727	727	427	300
Dettes diverses	258	284	284	
Produits constatés d'avance	34	41	41	
<b>Total autres dettes et comptes de régul.</b>	<b>4 203</b>	<b>3 827</b>	<b>3 527</b>	<b>300</b>

## 8.2 Postes du compte de résultat

### 8.2.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé se répartit selon les deux pôles d'activité décrits ci-dessus de la manière suivante :

	30/06/2021	30/06/2020
Monétisation	4 575	5 138
Vente de marchandises	168	
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>4 743</b>	<b>5 138</b>

### 8.2.2 Autres produits d'exploitation

	30/06/2021	30/06/2020
Subventions d'exploitation	3	
Transfert de charges	5	2
Reprises de provisions	65	42
Autres produits	87	31
<b>Total autres produits d'exploitation</b>	<b>160</b>	<b>75</b>

### 8.2.3 Charges de personnel

	30/06/2021	30/06/2020
Salaires et traitements	871	764
Charges sociales	300	278
Participation des salariés		
<b>Total Charges de personnel</b>	<b>1 171</b>	<b>1 043</b>

### 8.2.4 Dotations aux amortissements et aux provisions

	30/06/2021	30/06/2020
Dotations amortissements immobilisations	37	17
Dotations provisions actif circulant	157	0
Dotations provisions risques et charges	0	0
<b>Total dotation aux amortissements et aux provisions</b>	<b>194</b>	<b>17</b>

### 8.2.5 Charges et produits financiers

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Produits financiers</b>		
Produits financiers de participations		
Prod. Autres val mobilières et créances de l'actif immo		
Autres intérêts et produits assimilés	6	12
Reprises sur provisions / transferts de charges	49	99
Gains de change	40	0
Prod nets sur cessions de VMP		
Ecarts de conversions		
<b>Autres produits financiers</b>	<b>94</b>	<b>111</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements et provisions	44	9
Intérêts et charges assimilées	49	57
Différences négatives de change	12	33
Charges nettes sur cession de VMP		
Ecarts de conversions		
<b>Total charges financières</b>	<b>105</b>	<b>98</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(11)</b>	<b>13</b>

Les gains et pertes de change concernent la filiale ADTHINK MEDIA CORPORATION basée aux USA.

### 8.2.6 Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel s'analyse de la manière suivante :

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	26
Produits exceptionnels sur opérations en capital	28	
Reprises de provisions et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels</b>	<b>28</b>	<b>26</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	125	16
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	117
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	3 702	
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>3 827</b>	<b>133</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(3 799)</b>	<b>(107)</b>

Les charges et produits exceptionnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale de l'entreprise.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion correspondent notamment aux contrats de sécurisation professionnels.

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2021 comprend principalement le complément de provision pour dépréciation de la créance OXALYS.

### 8.2.7 Impôt sur les bénéfices

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

	30/06/2021	30/06/2020
Impôt exigible	(9)	12
Charge (produits) d'impôts différés	(8)	2
<b>Total impôts sur les résultats</b>	<b>(17)</b>	<b>14</b>

Preuve d'impôt :

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Résultat consolidé net avant impôt</b>	<b>(4 251)</b>	<b>593</b>
<b>Charge théorique d'impôt</b>	<b>(1 127)</b>	<b>166</b>
Crédit impôt		
Effet des différences permanentes	(19)	7
Effet des plus values de cessions non taxées		
Effet des déficits non activés ou repris	1 135	(164)
Effet des retraitements de consolidation		
Effet des taux d'impôts	(6)	(22)
Impôt sur exercices antérieurs		
<b>Total impôts sur les résultats</b>	<b>(17)</b>	<b>(14)</b>

## 9 Autres informations

### 9.1 Présentation du compte de résultat

Afin de fournir une meilleure information et une vision économique du Groupe plus pertinente, les crédits d'impôts recherche / innovation 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 :

- Nantissement du fonds de commerce donné en garantie de 6 emprunts de 500 K€ chacun,
- Nantissement du fonds de commerce d'agence digitale internationale de 150 K€ auprès de la Société Générale,
- ADTHINK a souscrit un nouvel emprunt obligataire à hauteur de 315 K€ au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2021, sur une durée de 3 ans.

### 9.4 Effectif

L'effectif du groupe s'élève à 32 personnes au 30 juin 2021, 34 personnes au 31 décembre 2020, et à 38 personnes au 30 juin 2020.