



**GROUPE ADTHINK MEDIA**

**COMPTES CONSOLIDÉS**

**AU 30 JUIN 2018**

## Bilan consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 30/06/2018

<b>ACTIF</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Ecarts d'acquisition</b> I	182 759	1 985 907
Capital souscrit non appelé II		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>		
Frais d'établissement		
Frais de recherche et développement		
Concessions, brevets, droits similaires	144 464	489 043
Fonds commercial		
Autres immobilisations incorporelles		583 514
Immobilisations incorporelles en cours		
Avances,acomptes immobilisations incorporelles		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		
Terrains		
Constructions		
Installations techniques, matériels et outillages		
Autres immobilisations corporelles	194 603	218 960
Immobilisations corporelles en cours	1 082	54 276
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
Prêts		
Autres immobilisations financières	48 448	95 697
<b>TOTAL III</b>	<b>388 597</b>	<b>1 441 505</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
<b>CREANCES</b>		
Créances clients et comptes rattachés	4 217 179	6 195 811
Actifs d'impôt différé	229 823	184 355
Autres créances	5 229 299	5 063 773
Capital souscrit et appelé, non versé		
<b>DIVERS</b>		
Valeurs mobilières de placement		
Actions propres	221 656	237 142
Disponibilités	2 339 831	2 951 462
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Charges constatées d'avance	59 683	124 998
Liaisons titres		
LIAISONS BILAN		
<b>TOTAL IV</b>	<b>12 297 471</b>	<b>14 757 586</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices V		
Primes remboursement des obligations VI		
Ecarts de conversion actif VII		
Ecarts d'arrondi actif VIII		
<b>TOTAL GENERAL (I à VIII)</b>	<b>12 868 827</b>	<b>18 184 998</b>

## Bilan consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 30/06/2018

<b>PASSIF</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</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	4 871 445	-2 883 470
Ecarts de conversion	-22 059	-7 629
Report à nouveau	-10 889 339	-7 520 851
<b>Résultat Groupe</b>	<b>-1 524 736</b>	<b>4 386 430</b>
Subventions d'investissement		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
<b>TOTAL I</b>	<b>5 950 541</b>	<b>7 489 710</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
Intérêts hors groupe	38 041	67 292
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors-groupe	-38 041	35 545
<b>TOTAL II</b>	<b>0</b>	<b>102 837</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	100 250	338 712
Provisions pour charges		
Provisions pour passif d'impôt différé	77 617	75 875
<b>TOTAL IV</b>	<b>177 867</b>	<b>414 587</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 498 991	3 196 677
Concours bancaires courants	99 961	35 811
Emprunts en crédit-bail		
Emprunts et dettes financières divers	124 428	650 875
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		56 430
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 559 853	3 389 491
Dettes fiscales et sociales	926 435	1 933 234
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	476 178	681 651
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	54 573	233 695
<b>TOTAL V</b>	<b>6 740 419</b>	<b>10 177 864</b>
Ecarts de conversion passif <b>VI</b>		
Ecarts d'arrondi passif <b>VII</b>		
<b>TOTAL GENERAL (I à VII)</b>	<b>12 868 827</b>	<b>18 184 998</b>

## Compte de résultat consolidé



Grant Thornton

L'instinct de la croissance™

Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 30/06/2018

Rubriques	30/06/2018	30/06/2017
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens France	156 386	
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	2 271 904	2 287 280
Production vendue de services Export	4 764 170	8 944 144
<b>TOTAL I</b>	<b>7 192 460</b>	<b>11 231 424</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée		
Production immobilisée	22 716	56 544
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	5 431	39 073
Autres produits	12 299	4 544
<b>TOTAL II</b>	<b>40 446</b>	<b>100 161</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	5 422 747	7 081 601
Impôts, taxes et versements assimilés	99 605	150 966
Salaires et traitements	1 452 284	1 995 050
Charges sociales	557 297	776 979
Dotations aux amortissements immobilisations	285 945	585 680
Dotations aux provisions immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	75 843	8 881
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 450	8 192
Autres charges	152 664	91 233
<b>TOTAL III</b>	<b>8 047 835</b>	<b>10 698 582</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III- IV)</b>	<b>-814 929</b>	<b>633 003</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

## Compte de résultat consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 30/06/2018

Rubriques	30/06/2018	30/06/2017
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.	729	
Autres intérêts et produits assimilés	16 515	633
Reprises sur provisions, transferts charges	0	38 764
Différences positives de change	31 345	51 304
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecarts de conversion		
<b>TOTAL V</b>	<b>48 589</b>	<b>90 701</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	77 847	0
Intérêts et charges assimilées	18 412	34 164
Différences négatives de change	14 042	142 644
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecarts de conversion	1	-3
<b>TOTAL VI</b>	<b>110 302</b>	<b>176 805</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>	<b>-61 713</b>	<b>-86 104</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>-876 642</b>	<b>546 899</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		37 746
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	1 970 143	4 501 850
Reprises provisions, transferts charges	178 000	45 294
<b>TOTAL VII</b>	<b>2 148 143</b>	<b>4 584 890</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	107 962	146 722
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 086 201	301 173
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	633 180	13 600
<b>TOTAL VIII</b>	<b>2 827 343</b>	<b>461 495</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>-679 200</b>	<b>4 123 395</b>
Impôts dus sur les bénéfices	37 233	95 687
Impôts différés sur les bénéfices	-43 727	56 429
<b>TOTAL IX</b>	<b>-6 494</b>	<b>152 116</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + V + VII)</b>	<b>9 429 638</b>	<b>16 007 176</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (III + IV + VI + VIII + IX)</b>	<b>10 978 986</b>	<b>11 488 998</b>
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>-1 549 348</b>	<b>4 518 178</b>
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>		
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	13 428	
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>-1 562 777</b>	<b>4 518 178</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>-1 524 736</b>	<b>4 490 593</b>
<b>Résultat hors groupe</b>	<b>-38 041</b>	<b>27 585</b>

## Tableau de flux de trésorerie - Consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 30/06/2018

RUBRIQUES	30/06/2018	31/12/2017
<b>Résultat net consolidé</b>	-1 562 777	4 421 975
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 (*)	70 499	1 079 715
- Variation des impôts différés	-43 727	98 488
- Plus-values de cession	116 058	-4 215 987
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>-1 419 947</b>	<b>1 384 191</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	513 166	-345 748
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-906 781</b>	<b>1 038 443</b>
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations	-59 295	-348 149
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	28 617	161 759
Créance sur cession de titres consolidés		-4 466 801
Incidence des variations de périmètres	929 105	3 750 758
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>898 427</b>	<b>-902 433</b>
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :		
Opérations sur actions propres		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-7 824
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	0	1 023 450
Remboursements d'emprunts	-680 147	-1 152 720
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-680 147</b>	<b>-137 094</b>
Incidence des variations de cours des devises	-2 766	-5 671
<b>Variations de trésorerie (A)</b>	<b>-691 267</b>	<b>-6 755</b>
Trésorerie d'ouverture (B)	3 152 793	3 159 548
Trésorerie de clôture (C)	2 461 526	3 152 793
Ecart ( A - (C - B)	0	0

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

## Soldes intermédiaires consolidés



Groupe : ADTHINK MEDIA  
 Devise : EUR  
 Période : 30/06/2018

Rubriques	30/06/2018	%	30/06/2017	%
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	7 192 460		11 231 424	
+ Production stockée	0		0	
- Déstockage de production	0		0	
+ Production immobilisée	22 716		56 544	
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>7 215 176</b>	<b>100,00</b>	<b>11 287 968</b>	<b>100,00</b>
<b>PRODUCTION + VENTES</b>	<b>7 215 176</b>	<b>100,00</b>	<b>11 287 968</b>	<b>100,00</b>
- Coût d'achat des marchandises vendues	0	0,00	0	0,00
- Consommations exercice en provenance des tiers	5 422 747	75,16	7 081 601	62,74
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>1 792 429</b>	<b>24,84</b>	<b>4 206 367</b>	<b>37,26</b>
+ Subventions d'exploitation	0	0,00	0	0,00
- Impôts, taxes et versements assimilés	99 605	1,38	150 966	1,34
- Charges de personnel	2 009 581	27,85	2 772 029	24,56
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>-316 757</b>	<b>-4,39</b>	<b>1 283 372</b>	<b>11,37</b>
+ Reprises sur charges calculées, transferts	5 431	0,08	39 073	0,35
+ Autres produits	12 299	0,17	4 544	0,04
- Dotations aux amortissements et aux provisions	363 238	5,03	602 753	5,34
- Autres charges	152 664	2,12	91 233	0,81
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION / EBIT</b>	<b>-814 929</b>	<b>-11,29</b>	<b>633 003</b>	<b>5,61</b>
+ Dotations aux amortissements et aux PRC	287 395		593 872	
- Reprises sur PRC	0		21 543	
<b>EBITDA</b>	<b>-527 534</b>	<b>-7,31</b>	<b>1 205 332</b>	<b>10,68</b>
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	0	0,00	0	0,00
+ Produits financiers	48 589	0,67	90 701	0,80
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	1	0,00	0	0,00
- Charges financières	110 302	1,53	176 805	1,57
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>-876 643</b>	<b>-12,15</b>	<b>546 899</b>	<b>4,84</b>
Produits exceptionnels	2 148 143	29,77	4 584 890	40,62
- Charges exceptionnelles	2 827 343	39,19	461 495	4,09
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-679 200</b>	<b>-9,41</b>	<b>4 123 395</b>	<b>36,53</b>
- Impôts dus sur les bénéfices	37 233	0,52	95 687	0,85
- Impôt sur les bénéfices	-43 727	-0,61	56 429	0,50
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>-1 549 348</b>	<b>-21,47</b>	<b>4 518 178</b>	<b>40,03</b>
<b>RESULTAT SOCIETES M.E</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	13 428	0,19		0,00
<b>RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>-1 562 777</b>	<b>-21,66</b>	<b>4 518 178</b>	<b>40,03</b>
<b>RESULTAT GROUPE</b>	<b>-1 524 736</b>	<b>-21,13</b>	<b>4 490 593</b>	<b>39,78</b>
<b>RESULTAT HORS GROUPE</b>	<b>-38 041</b>	<b>-0,53</b>	<b>27 585</b>	<b>0,24</b>
Produits des cessions des éléments d'actifs	1 970 143		4 501 850	
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	2 086 201		285 867	
<b>PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS</b>	<b>-116 058</b>		<b>4 215 983</b>	

## Tableau de variation des capitaux propres con



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 30/06/2018

	Groupe	Minoritaires	Total CP
<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>
Correction des A nouveaux			
Ecart de conversion	-14 430		-14 430
Distributions de dividendes			
Variation de capital			
Variation de périmètre		-64 796	-64 796
<b>RESULTAT AU 30 JUIN 2018</b>	<b>-1 524 736</b>	<b>-38 041</b>	<b>-1 562 777</b>
Acquisition ou cession de titres d'auto contrôle			
Autres variations	-3		-3
<b>CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2018</b>	<b>5 950 541</b>	<b>0</b>	<b>5 950 541</b>