



**GROUPE ADTHINK MEDIA**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS**

**AU 31 DECEMBRE 2019**

## Bilan consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2019

ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
<b>Ecarts d'acquisition</b> I	1 665 751	169 330
Capital souscrit non appelé II		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>		
Frais d'établissement		
Frais de recherche et développement		
Concessions, brevets, droits similaires	10 353	70 080
Fonds commercial	0	0
Autres immobilisations incorporelles		
Immobilisations incorporelles en cours	53 194	
Avances,acomptes immobilisations incorporelles		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		
Terrains		
Constructions		
Installations techniques, matériels et outillages		
Autres immobilisations corporelles	105 657	172 785
Immobilisations corporelles en cours	1 082	1 082
Avances et acomptes		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		
Titres de participations	1	1
Actifs nets en cours de cession		
Participations par mise en équivalence		
Créances rattachées à des participations		0
Autres titres immobilisés	15	
Prêts		
Autres immobilisations financières	76 740	42 227
<b>TOTAL III</b>	<b>247 042</b>	<b>286 175</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	19 913	
<b>CREANCES</b>		
Créances clients et comptes rattachés	2 202 242	3 325 965
Actifs d'impôt différé		
Autres créances	4 262 996	4 578 590
Capital souscrit et appelé, non versé		
<b>DIVERS</b>		
Valeurs mobilières de placement		
Actions propres	89 806	78 765
Disponibilités	722 765	1 393 981
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Charges constatées d'avance	71 629	51 813
Liaisons titres		
LIAISONS BILAN		
<b>TOTAL IV</b>	<b>7 369 351</b>	<b>9 429 114</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>9 282 144</b>	<b>9 884 619</b>

## Bilan consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2019

<b>PASSIF</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</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	2 579 001	4 871 684
Ecarts de conversion	266 570	-44 623
Report à nouveau	-11 691 408	-10 889 339
<b>Résultat Groupe</b>	<b>-1 095 868</b>	<b>-2 759 656</b>
Subventions d'investissement		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
<b>TOTAL I</b>	<b>3 573 525</b>	<b>4 693 296</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
Intérêts hors groupe	-116 152	38 041
Ecarts de conversion hors groupe	-1 721	
Résultat hors-groupe	-765	-38 041
<b>TOTAL II</b>	<b>-118 638</b>	<b>0</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	34 360	73 600
Provisions pour charges		
Provisions pour passif d'impôt différé	148 820	121 501
<b>TOTAL IV</b>	<b>183 180</b>	<b>195 101</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 814 759	1 841 952
Concours bancaires courants	7 416	19 101
Emprunts en crédit-bail		
Emprunts et dettes financières divers	28 543	
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	187 399	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 959 345	1 967 757
Dettes fiscales et sociales	874 135	735 344
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	400 000	
Autres dettes	325 633	366 469
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	46 840	65 592
<b>TOTAL V</b>	<b>5 644 070</b>	<b>4 996 215</b>
Ecarts de conversion passif <b>VI</b>		
Ecarts d'arrondi passif <b>VII</b>	7	7
<b>TOTAL GENERAL (I à VII)</b>	<b>9 282 144</b>	<b>9 884 619</b>

## Compte de résultat consolidé



Grant Thornton

L'instinct de la croissance™

Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2019

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	9 361 368	4 927 266
Production vendue de services Export	741 933	7 035 318
<b>TOTAL I</b>	<b>10 103 301</b>	<b>11 962 584</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée		
Production immobilisée		22 716
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	59 000	66 035
Autres produits	81 889	57 842
<b>TOTAL II</b>	<b>140 889</b>	<b>146 593</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	7 009 385	8 801 739
Impôts, taxes et versements assimilés	117 533	159 673
Salaires et traitements	2 167 561	2 431 147
Charges sociales	710 539	919 050
Dotations aux amortissements immobilisations	89 317	383 645
Dotations aux provisions immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	105 101	159 400
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Autres charges	144 177	144 012
<b>TOTAL III</b>	<b>10 343 613</b>	<b>12 998 666</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III- IV)</b>	<b>-99 423</b>	<b>-889 489</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

## Compte de résultat consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2019

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	33 599	37 335
Reprises sur provisions, transferts charges	11 042	0
Différences positives de change	71 604	46 604
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecarts de conversion		
<b>TOTAL V</b>	<b>116 245</b>	<b>83 939</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions		220 744
Intérêts et charges assimilées	57 364	28 712
Différences négatives de change	36 198	36 496
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecarts de conversion	-4	1
<b>TOTAL VI</b>	<b>93 558</b>	<b>285 953</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>	<b>22 687</b>	<b>-202 014</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>-76 736</b>	<b>-1 091 503</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	118 369	1 659
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	4 212	1 988 179
Reprises provisions, transferts charges	85 350	203 200
<b>TOTAL VII</b>	<b>207 931</b>	<b>2 193 038</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	529 620	859 555
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	44 757	2 720 432
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	435 000	30 978
<b>TOTAL VIII</b>	<b>1 009 377</b>	<b>3 610 965</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>-801 446</b>	<b>-1 417 927</b>
Impôts dus sur les bénéfices	21 802	31 430
Impôts différés sur les bénéfices	27 319	229 980
<b>TOTAL IX</b>	<b>49 121</b>	<b>261 410</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + V + VII)</b>	<b>10 568 366</b>	<b>14 386 154</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (III + IV + VI + VIII + IX)</b>	<b>11 495 669</b>	<b>17 156 994</b>
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>-927 303</b>	<b>-2 770 840</b>
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>		
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	169 330	26 857
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>-1 096 633</b>	<b>-2 797 697</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>-1 095 868</b>	<b>-2 759 656</b>
<b>Résultat hors groupe</b>	<b>-765</b>	<b>-38 041</b>

## Tableau de flux de trésorerie - Consolidé



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2019

RUBRIQUES	31/12/2019	31/12/2018
<b>Résultat net consolidé</b>	-1 096 633	-2 797 697
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 (*)	227 498	154 977
- Variation des impôts différés	27 319	229 980
- Plus-values de cession	-24	116 057
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>-841 840</b>	<b>-2 296 683</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	386 400	2 306 170
<i>Dont Intra-groupe :</i>	-1 311 590	-35 551
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-455 440</b>	<b>9 487</b>
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations	22 388	-40 235
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	4 212	-1 260 720
Créance sur cession de titres consolidés		929 105
Incidence des variations de périmètres	-223 278	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-196 678</b>	<b>-371 850</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		
Emissions d'emprunts	904 044	
Remboursements d'emprunts	-902 526	-1 336 682
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>1 518</b>	<b>-1 336 682</b>
Incidence des variations de cours des devises	2 110	-103
<b>Variations de trésorerie (A)</b>	<b>-648 490</b>	<b>-1 699 148</b>
Trésorerie d'ouverture (B)	1 453 645	3 152 793
Trésorerie de clôture (C)	805 155	1 453 645
Ecart ( A - (C - B)	0	0

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

## Soldes intermédiaires consolidés



Groupe : ADTHINK MEDIA  
 Devise : EUR  
 Période : 31/12/2019

Rubriques	31/12/2019	%	31/12/2018	%
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	10 103 301		11 962 584	
+ Production stockée	0		0	
- Déstockage de production	0		0	
+ Production immobilisée	0		22 716	
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>10 103 301</b>	<b>100,00</b>	<b>11 985 300</b>	<b>100,00</b>
<b>PRODUCTION + VENTES</b>	<b>10 103 301</b>	<b>100,00</b>	<b>11 985 300</b>	<b>100,00</b>
- Sous-traitance directe	4 957 328	49,07	6 954 532	58,03
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>5 145 973</b>	<b>50,93</b>	<b>5 030 768</b>	<b>41,97</b>
- Consommations exercice en provenance des tiers	2 052 057	20,31	1 847 207	15,41
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>3 093 916</b>	<b>30,62</b>	<b>3 183 561</b>	<b>26,56</b>
+ Subventions d'exploitation	0	0,00	0	0,00
- Impôts, taxes et versements assimilés	117 533	1,16	159 673	1,33
- Charges de personnel	2 878 100	28,49	3 350 197	27,95
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>98 283</b>	<b>0,97</b>	<b>-326 309</b>	<b>-2,72</b>
+ Reprises sur charges calculées, transferts	59 000	0,58	66 035	0,55
+ Autres produits	81 889	0,81	57 842	0,48
- Dotations aux amortissements et aux provisions	194 418	1,92	543 045	4,53
- Autres charges	144 177	1,43	144 012	1,20
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION / EBIT</b>	<b>-99 423</b>	<b>-0,98</b>	<b>-889 489</b>	<b>-7,42</b>
+ Dotations aux amortissements et aux PRC	194 418		543 045	
- Reprises sur PRC	42 571		57 527	
<b>EBITDA</b>	<b>52 424</b>	<b>0,52</b>	<b>-403 971</b>	<b>-3,37</b>
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	0	0,00	0	0,00
+ Produits financiers	116 245	1,15	83 939	0,70
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	0	0,00	0	0,00
- Charges financières	93 558	0,93	285 953	2,39
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>-76 736</b>	<b>-0,76</b>	<b>-1 091 503</b>	<b>-9,11</b>
Produits exceptionnels	207 931	2,06	2 193 038	18,30
- Charges exceptionnelles	1 009 377	9,99	3 610 965	30,13
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-801 446</b>	<b>-7,93</b>	<b>-1 417 927</b>	<b>-11,83</b>
- Impôts dus sur les bénéfices	21 802	0,22	31 430	0,26
- Impôt sur les bénéfices	27 319	0,27	229 980	1,92
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>-927 303</b>	<b>-9,18</b>	<b>-2 770 840</b>	<b>-23,12</b>
<b>RESULTAT SOCIETES M.E</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	169 330	1,68	26 857	0,22
<b>RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>-1 096 633</b>	<b>-10,85</b>	<b>-2 797 697</b>	<b>-23,34</b>
<b>RESULTAT GROUPE</b>	<b>-1 095 868</b>	<b>-10,85</b>	<b>-2 759 656</b>	<b>-23,03</b>
<b>RESULTAT HORS GROUPE</b>	<b>-765</b>	<b>-0,01</b>	<b>-38 041</b>	<b>-0,32</b>
Produits des cessions des éléments d'actifs	4 212		1 970 143	
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	4 188		2 086 200	
<b>PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS</b>	<b>24</b>		<b>-116 057</b>	

## Tableau de variation des capitaux propres con



Groupe : ADTHINK MEDIA

Devise : EUR

Période : 31/12/2019

	Groupe	Minoritaires	Total CP
<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	-36 980		-36 980
Distributions de dividendes			
Variation de capital			
Variation de périmètre		-64 796	-64 796
<b>RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2018</b>	<b>-2 759 656</b>	<b>-38 041</b>	<b>-2 797 697</b>
Acquisition ou cession de titres d'auto contrôle			
Autres variations	222		222
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2018</b>	<b>4 693 296</b>	<b>0</b>	<b>4 693 296</b>
Correction des A nouveaux			
Ecart de conversion	-23 938	-387	-24 325
Distributions de dividendes			
Variation de capital			
Variation de périmètre		-117 486	-117 486
<b>RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2019</b>	<b>-1 095 868</b>	<b>-765</b>	<b>-1 096 633</b>
Acquisition ou cession de titres d'auto contrôle			
Autres variations	35		35
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2019</b>	<b>3 573 525</b>	<b>-118 638</b>	<b>3 454 887</b>